

2025

氣候相關財務揭露報告書
Climate-related Financial
Disclosure Report



目錄

前言	3
關於本報告書	4
氣候行動歷程	5
亮點績效	7

氣候治理

1.1 氣候治理架構與職責	8
1.2 董事會與管理階層執行情形	10
1.3 培養氣候能力	11

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會	12
2.2 氣候策略與行動	17
2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估	22

風險管理

3.1 氣候風險管理架構	29
3.2 氣候風險管理內容	32
3.3 自然議題	35

指標與目標

4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況	43
4.2 自身營運轉型策略相關數據	44
4.3 金融業務淨零排放相關數據	45

附錄

附表一 TCFD 指引索引表	48
附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引	49
附表三 IFRS S2 指引索引表	51



前言

全球氣候變遷影響持續加劇，近年全球平均氣溫屢創新高，顯示地球系統正快速逼近關鍵臨界點，氣候風險已由長期議題轉為迫切的系統性挑戰。根據世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 最新發布之《2026 年全球風險報告》，極端天氣事件、生物多樣性喪失和生態系統崩潰、地球系統出現關鍵變化，持續名列未來十年最具衝擊力的全球風險前三名，突顯氣候與自然環境議題已由環境挑戰轉變為影響經濟發展與金融穩定之核心風險。近年全球多地頻繁發生極端氣候災害，不僅衝擊產業營運與供應鏈韌性，亦提高市場波動與投資不確定性，使低碳轉型與永續發展成為全球資本市場的重要趨勢。

金融機構透過資金配置與投資決策，對產業轉型具有關鍵影響力。作為資本市場的重要參與者，台新證券持續配合台新新光金控淨零轉型策略，將氣候變遷風險與永續發展議題納入投資研究、金融商品與業務發展方向，積極推動責任投資與永續金融服務。台新新光依循科學基礎減量目標 (Science Based Targets, SBT) 方法，承諾以 2050 年達成全面淨零排放為長期目標，並持續提升再生能源使用比例、優化能源管理措施，同時透過供應鏈合作，持續深化淨零轉型行動。

台新證券秉持「認真、創新、永續」之核心價值，審慎評估氣候變遷對公司營運及金融市場可能帶來之風險與機會，並將氣候相關考量納入公司治理、風險管理與業務決策流程。本報告書彙整台新證券於氣候相關風險與機會管理之推動成果，亦同步為 2027 年正式適用國際財務報導準則永續揭露準則 (IFRS Sustainability Disclosure Standards) 第 S2 號「氣候相關揭露」接軌作準備，逐步強化重大氣候風險與機會之財務影響評估，提升資訊對內外部之決策有用性。未來，台新證券將持續關注國際永續揭露趨勢與監理發展，精進氣候風險管理機制，發揮資本市場影響力，攜手客戶與投資對象共同推動低碳轉型，創造長期永續價值，實踐「Lead the Green Way to Net Zero」企業願景。





關於本報告書

本報告書為台新綜合證券（股）有限公司（簡稱為「台新證券」）2025年氣候相關財務揭露報告書（簡稱為本報告書）。台新新光於2019年正式成為氣候相關財務揭露（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）的支持機構，本報告書除了依循TCFD所有產業通用指引，亦同時參照主管機關發布之「證券商氣候變遷資訊揭露指引」編製。

報告書範疇

本報告書內容涵蓋範圍為（原）台新證券，並以本公司2025年度組織架構為基礎進行編製。台新證券於2026年4月與元富證券進行合併，惟本報告書所揭露之內容尚未納入元富證券相關資訊。元富證券之氣候相關風險管理與揭露內容，係於台新新光金控2025年氣候相關財務揭露報告書中呈現。未來於合併完成後，台新證券將逐步推動氣候風險管理機制與相關揭露範疇之整合，以提升資訊一致性與完整性。

編製基礎與揭露原則

除另有註明外，本報告書所列財務相關數據均以新台幣仟元為表達單位；部分數值因四捨五入關係，合計數可能與總數略有差異。

報告書期間與發行週期

揭露資訊期間 西元2025年1月1日至12月31日



氣候行動歷程

台新新光持續關注並推動氣候相關議題，集團歷年重要行動歷程：

2015 2016 2017 2018 2019 2020

- | | | | | | |
|--|--|--|---|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • 遵循赤道原則 • 響應 CDP 碳揭露計畫 | <ul style="list-style-type: none"> • 首次購買綠色電力 • 金控風險管理政策納入氣候變遷風險 | <ul style="list-style-type: none"> • 取得 ISO 14064-1:2006 驗證 • 內湖大樓太陽能板正式運轉 • 首次購買再生能源憑證 | <ul style="list-style-type: none"> • 啟動導入 TCFD 架構 • 首次進入道瓊永續指數 (DJSI)，即入選「世界指數」和「新興市場指數」雙榜 • 訂定金控綠色金融準則 • 依 TCFD 架構進行氣候風險與機會辨識 • 擴大 ISO 14064 溫室氣體盤查範圍到全銀行 | <ul style="list-style-type: none"> • 簽署赤道原則 • 正式成為 TCFD 支持機構 • 首次榮獲 ESG 專業評等機構 Vigeo Eiris 評選「新興市場表現最佳之前 100 家公司」 • 進行法金不動產業情環境分析 | <ul style="list-style-type: none"> • 首次榮獲 CDP 氣候變遷評等 - 領導等級 A • 榮獲 MSCI ESG 評比「AA」領先等級 • 遵循「責任投資原則」(PRI)、響應「責任銀行原則」(PRB) • 訂定金控產業別環境與社會風險管理指引 • 進行範疇三投融资碳盤查 |
|--|--|--|---|---|--|



氣候行動歷程

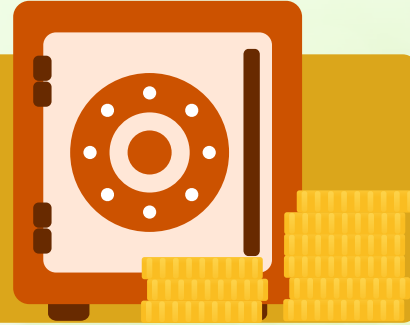
2021 2022 2023 2024 2025

- 啟動 SBT 科學基礎減量目標訂定
- 加入台灣「淨零排放協會」，為創始成員，參與「淨零行動聯盟」
- 進行自身營運據點與供應商氣候風險分析
- 通過 SBT 科學基礎減量目標審核
- 獲得「綠級」認證《淨零標章》
- 設立金控 TCFD 任務小組
- 增訂金控氣候風險管理準則 (包含高碳排產業清單)
- 修訂風險管理政策，增加氣候相關風險胃納說明
- 訂定脫碳承諾 (煤產業與非典型油氣)
- 進行銀行整體授信與投資部位 (銀行簿) 氣候變遷情境分析計算
- 榮登 DJSI 銀行產業世界第一名
- S&P Global 2024 年永續年鑑 (Yearbook)，名列銀行產業別全球 Top 1% 最高榮譽肯定
- 成為碳核算金融聯盟 (PCAF) 會員
- 出版首本 TCFD 報告書並獲 TCFD 符合性查核 Level 5：Excellence 肯定
- 訂定永續金融政策
- 修訂投融資相關內部規範，審慎評估投融資對象之氣候風險
- 金控總部獲碳中和確證聲明書
- 成為中華民國企業永續發展協會永續金融平台支持機構，導入 TNFD 框架
- 證券子公司發布首本氣候風險管理資訊報告書
- 金控 TCFD 報告書獲 BSI 評為 Level 5+：Excellence
- TCFD 報告書對照金融機構防漂綠參考指引比較分析
- 首次導入 TNFD 框架並參考 IFRS S2 框架進行揭露
- 金控 TCFD 報告書連續兩年獲 BSI 評為 Level 5+：Excellence
- 首次納入自然風險議題，修訂為氣候暨自然風險管理準則
- 增訂「高自然風險產業」，與「高碳排產業」合稱「敏感性產業」
- 榮獲 MSCI ESG 最高評等 AAA
- 投信子公司發布首本永續報告書

亮點績效

永續 / 低碳 | 相關投資

新臺幣
2,927,847 仟元



2025/5/14

取得 BSI 核發 ISO 14001 證書



台新證券於 9/23
取得新營分公司綠建築標章



智慧資源回收機

台証金融大樓之智慧資源回收機約

減少溫室氣體排放量 11,682 kgCO₂e

綠色採購

金額逾新臺幣
12,168.631 仟元



治理



1.1 氣候治理架構與職責

台新證券董事會為氣候與永續相關議題最高治理單位，負責監督、管理氣候與永續相關議題，定期透過報告案進行氣候風險管理政策核定，以及氣候風險與機會鑑別、氣候相關行動方案的監督，以確保風險管理機制有效運作。董事會轄下設有功能性委員會「風險管理委員會」以及「企業永續委員會」，分別監督與指導氣候與永續相關議題，協助董事會管理氣候風險與永續相關議題，並提供重大議案之建議。

於管理層級，由總經理帶領轄下企業永續功能小組、IFRS 任務小組及氣候任務等小組，同時對接金控各項功能小組。並由證券風險管理部負責與金控 TCFD 任務小組對接；證券經營策略部企業永續組與金控企業永續部對接，進行具體氣候行動規劃及落實，並推動氣候相關風險與機會管理，確保氣候相關事務在最高管理階層上得到充分的重視與管理。



- 1.1 氣候治理架構與職責
- 1.2 董事會與管理階層執行情形
- 1.3 培養氣候能力



1.2 董事會與管理階層執行情形

董事會對氣候相關風險與機會之監督

台新證券透過定期報告案之形式呈報氣候相關事項予董事會，包含自身營運環境永續的活動進度、各單位氣候風險方面之相關事件、投資部位高碳排產業暴險之監控、每年氣候相關風險與機會鑑別及情境分析結果。

2025 年管理階層氣候相關事項主要執行情形

治理	策略	風險管理	指標與目標
<ul style="list-style-type: none"> 召開 2 次企業永續委員會 召開 4 次企業永續功能小組會議 風險管理委員會氣候風險相關議題報告 4 次 董事會氣候風險相關議題報告 2 次，氣候風險管理資訊揭露案報告 1 次 	<ul style="list-style-type: none"> 執行 2026 年企業永續功能小組短期目標之設定 執行氣候風險與機會鑑別作業 執行氣候情境分析與韌性評估作業 	<ul style="list-style-type: none"> 修訂本公司「氣候風險管理辦法」，並更名為「氣候暨自然風險管理辦法」，經董事長核准後生效 風險管理部參與金控舉辦討論自然相關財務揭露 (TNFD) 圖資應用情形 	<ul style="list-style-type: none"> 呈報 4 次企業永續功能小組進度報告 SBT 執行情形及財務碳盤查結果 每季計算高碳排產業暴險呈報風險管理委員會，每半年呈報董事會 <p>註：自 2025 年第三季起，加入高自然風險產業，合併為敏感性產業暴險呈報。</p>

總經理、高階經理人及員工之績效及薪酬考量面向

台新新光將聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, SDGs) 結合公司經營策略，納入績效及薪酬考量，在「目標達成及組織績效」衡量面向中，財務及非財務性指標合計占 50%，其中非財務性綜合指標，包含氣候變遷、風險控管、資產品質及流程創新與控管、企業形象及人才管理培育等 (詳見台新證券永續報告書 2.1.3)。

1.3 培養氣候能力

台新新光持續關注國際趨勢及氣候相關議題，培養董事、管理階層與員工之氣候相關知識與專業能力。透過鼓勵同仁參與內外部教育訓練課程，強化對國內外法規與政策發展、永續及氣候風險議題之理解。

董事與高階管理階層

為強化董事專業優勢與能力並掌握最新治理與管理趨勢，台新證券規劃董事進修課程涵蓋風險管理與法令遵循、產業趨勢與公司治理（包含但不限於氣候金融趨勢與永續發展...）、法令規範或主管機關要求等多元主題，2025 年證券全體董監事參與永續及氣候相關課程，累積進修時數共 110 小時，2025 年董監事進修訓練情形，詳見台新證券官網公司治理專區。



一般員工

2025 年台新證券辦理永續及氣候相關課程 24 堂、累計 1,214 人次參與訓練。並依不同職級與業務職能需求，規劃相應之教育訓練內容，以持續提升組織整體永續及氣候管理能力。針對 TCFD 執行窗口，台新新光邀請外部顧問辦理氣候與自然相關趨勢分享，內容涵蓋國內主管機關揭露要求、IFRS S2 框架內容及生物多樣性議題等，協助相關業務單位掌握最新發展方向。針對新進同仁，台新證券規劃永續發展與 ESG 相關教育訓練，強化對氣候變遷及永續議題之認知，並將「認真永續·綠色生活」之永續策略內化於員工日常作業與決策思維中。另透過辦理氣候與自然相關風險與機會重大性辨識工作坊，深化對氣候與自然議題潛在衝擊之理解，強化各業務窗口之專業知識與技能，並思考因應策略，以落實淨零轉型。

永續金融證照	2025 年取得正職人數	2025 年正職員工人數	比率 (%)
基礎能力	33	993	3.32%

永續金融證照	2025 年永續專責單位人員 與主管取得人數	2025 年永續專責單位人員 與主管人數	比率 (%)
基礎能力	0	3	0%
進階能力	2	3	66.67%

註 1：截至 2025 年 12 月 31 日止，台新證券永續專責單位員工取得永續金融證照 (基礎能力) 人數共 3 人，佔全體永續專責單位員工比例 100%。
 註 2：截至 2025 年 12 月 31 日止，台新證券永續專責單位員工取得永續金融證照 (進階能力) 人數共 3 人，佔全體永續專責單位員工比例 100%。

策略



2025 年金管會持續推動「綠色及轉型金融行動方案」及「永續經濟活動認定參考指引 2.0」，期望透過金融資金引導，促進金融資源投入低碳及轉型相關產業，支持企業邁向淨零轉型。台新新光從「自身營運轉型策略」與「金融業務淨零碳排」兩大策略出發，以具體行動方案回應所辨識之重大氣候風險與機會，並透過氣候變遷情境分析量化評估氣候變遷可能帶來之衝擊，檢視相關業務之韌性與潛在財務影響，進一步提升氣候風險可控程度，強化金融業務在支持產業低碳轉型過程中的角色。

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

2.1 氣候相關風險與機會

2.1.1 氣候相關風險與機會蒐集流程

氣候變遷所帶來的風險與機會，透過對個經與總經不同傳遞管道的衝擊，直接或間接加劇市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、信譽風險等既有風險之影響，例如：更加頻繁的暴雨或淹水可能會使得本公司營業據點自有設備毀損，造成營運成本增加。



2.1.2 氣候相關風險與機會鑑別結果

台新證券依氣候風險與機會辨識機制進行年度鑑別作業，綜合評估氣候相關政策發展、產業趨勢及公司營運情形等因素。氣候相關風險與機會之評估範圍涵蓋供應商、自身營運(含不動產)、投資、經紀客戶，並同時考量氣候變遷之轉型風險與實體風險。在風險與機會評估過程中，台新證券透過氣候風險與機會矩陣，依「發生機率」與「影響程度」兩個維度進行排序，並以「可控度」之泡泡大小呈現公司對相關風險與機會之控制程度。相關評估結果除作為檢視氣候策略執行成效之依據，亦納入營運模式與決策流程之考量，引導本公司於市場中的定位與業務發展，並適時調整策略方向及管理機制，以提升整體氣候韌性。

時間尺度定義如下表，與本集團策略性決策中使用的規劃時程一致之區間。

期間	定義	與策略性決策規劃時程之連結
短期	1年內	與本集團財務預算週期一致
中期	1-3年	考量金融商品/服務之規劃及推廣週期，和主要投融資標的所在之營運行業特性
長期	3年以上	反映依據法令發展與金融市場環境改變所制定的長期營運策略

台新證券氣候風險矩陣



編號	風險類型	氣候風險	風險衝擊	對應既有風險	風險發生時點	價值鏈		
						供應商	自身營運	投資
R1	轉型 法規政策	氣候相關法規增加	投資： 為因應國內外氣候變遷相關政策法規持續發展（如：課徵碳費、碳稅），企業需額外支出氣候相關法規費用導致合規成本增加	市場風險 信用風險	短中期			●
R2	實體 立即性	天災事件增加與嚴重程度提高	供應商及自身營運： 因天災事件（如：強降雨、乾旱缺水等）頻率增加及嚴重程度提高，導致供應商及自身營運中斷 投資： 因天災事件（如：強降雨、乾旱缺水等）頻率增加及嚴重程度提高，導致投資客戶營運中斷	作業風險 市場風險 信用風險	中長期	●	●	●
R3	轉型 名譽	品牌商譽下降	自身營運： 依據國際趨勢、公司對氣候與環境風險的管理，以及多項國內外氣候評比與承諾的壓力（如：SBT 淨零目標、CDP、DJIC 等），如管理不當 / 未達成目標，可能降低利害關係人（如客戶及投資人）之信任，對於品牌商譽有負面影響，導致營收下跌及商譽損失	信譽風險	長期		●	
R4	轉型 法規政策	氣候資訊揭露要求	自身營運及投資： 因應政府淨零目標，以及國內外氣候資訊揭露壓力（如：溫室氣體排放資訊揭露、年報 IFRS S2 揭露、永續金融評鑑等），如不符合可能遭遇裁罰 / 面臨訴訟，導致企業營運成本增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期		●	●
R5	實體 長期性	全球平均溫度上升	自身營運： 氣候變遷使全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致企業能資源成本增加，導致營運費用增加 投資： 氣候變遷使全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致企業因應面臨困境，或造成健康衝擊 / 高溫導致勞動力下降，而造成投資客戶減產影響營收	作業風險 市場風險 信用風險	長期		●	●
R6	轉型 技術	低碳轉型之成本支出	投資： 為減緩對氣候變遷的影響，開發產品 / 採取低碳轉型措施，造成營運成本的增加	市場風險 信用風險	中期			●
R7	實體 長期性	海平面上升	自身營運： 氣候變遷造成沿海地區海平面上升，增加企業營運風險	作業風險	長期		●	
R8	轉型 市場	客戶偏好改變	自身營運及投資： 國內外對氣候議題的關注逐漸提升，若發行產品不符合客戶需求與國際趨勢，可能降低客戶往來意願而遭到市場淘汰	信譽風險 信用風險 市場風險	中長期		●	●

註：經紀客戶涵蓋於本年度氣候風險與機會鑑別之價值鏈範圍，惟經評估未涉及重大氣候風險和機會項目，故未於此表列示。

台新證券氣候機會矩陣



編號	機會類型	氣候機會	機會衝擊	機會發生時點	價值鏈		
					供應商	自身營運	投資
01	資源效率	綠色辦公 / 節能建築	自身營運 ：執行綠色辦公措施，包含無紙化、資源回收、增加設備能資源效率等，並增加綠建築認證大樓，降低營運成本	短期		●	
02	產品和服務	綠色金融商品與服務	自身營運及投資 ：因應國際及市場趨勢，增加綠色金融商品及服務（包含承銷低碳標的、綠色債券等），提高綠色金融相關收益及營運效益	短期		●	●
03	市場	投資低碳經濟轉型	投資 ：藉由加強對低碳產業以及氣候解決方案相關之長期投資（例如再生能源產業、綠色基礎設施及能源效率提升相關標的等），掌握全球減碳與淨零趨勢帶來的市場成長契機，進而提升整體投資報酬與資產組合韌性	短期			●
04	市場	倡議及宣導活動	自身營運及投資 ：藉由倡議與宣導活動，與金融價值鏈的利害關係人對話，發揮金融影響力強化氣候治理與減碳作為，並提升客戶氣候意識以及強化企業形象；同時可透過 ESG 相關評鑑有助於低碳品牌形象營造，強化市場競爭力以提高營運收益	短期		●	●
05	能源來源	低碳能源使用	自身營運 ：因應市場對低碳能源使用之期待，藉由太陽光電建置及綠電採購，提升品牌競爭力	短中期		●	
06	韌性	培養因應氣候變遷的調適能力	自身營運 ：提前辨識與管理氣候變遷風險，建置防護措施並擬定緊急應變策略，並培養員工因應氣候變遷的調適能力（例如氣候相關教育訓練、證照），有助於提升公司整體氣候韌性、降低實體與轉型風險對營運造成的成本	短期		●	

註：經紀客戶涵蓋於本年度氣候風險與機會鑑別之價值鏈範圍，惟經評估未涉及重大氣候風險和機會項目，故未於此表列示。

2.1.3 重大氣候風險與機會財務影響

台新證券將所鑑別之重大氣候風險與機會，依據 TCFD 建議之七大面向：產品和服務、供應鏈和 / 或價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營 (包括業務類型和設施所在地)、收購及資產分割、資本的取得，個別評估其對氣候策略及機會之影響，並據以規劃相關因應行動。此外，台新證券以既有氣候風險與機會鑑別結果為基礎，配合 2026 年度 IFRS S2 導入規劃，以風險與機會對財務狀況、財務績效及現金流量之影響為優先考量，經內部與金控 IFRS 專案小組多次溝通會議，討論公司現行氣候策略之顯著財務衝擊，以此挑選出重大氣候風險與機會。非重大風險則依循既有風險管理流程持續監控其變化，並滾動檢視其潛在衝擊，以強化整體氣候風險調適能力。

台新證券因應重大氣候相關風險與機會之策略；及該等氣候風險與機會對本公司之財務影響說明如下：

氣候風險

R1 轉型風險

氣候相關法規增加

- 針對投資部位執行氣候情境分析，以辨識產業碳排放強度與暴險集中度，評估投資組合之氣候韌性
- 各業務權責單位應審慎評估投資對象氣候風險，將「高碳排產業清單」做為其業務往來與交易決策之風險評估考量因子之一，並整合入審核流程或決策管理機制中，且應定期將高碳排產業暴險統計數據呈報予權責主管進行相關督導管控
- 依循「台新金控永續金融政策」將 ESG 與氣候相關風險納入承銷及自營投資業務之評估與管理流程。承銷業務方面，依「資本市場事業處之案件承銷及部位管理辦法」，於案件承接前透過盡職調查與審慎評估，了解發行公司於 ESG 各面向之執行情形，並納入承銷案件評估考量。自營投資業務方面，則依「證券自營業務操作管理準則」及「投資部位投前評估與投後管理準則」，於投資前進行 ESG 風險評估，並於投資後每季檢視被投資公司 ESG 風險評分及高碳排產業投資部位曝險情形，作為投資部位管理及風險控管之參考
- 依循集團持續推動「節能、創能與購能」及「內部碳定價」之自身營運轉型策略，積極落實耗電設備汰換、節電競賽及提高再生能源使用和綠色採購金額占比等行動

氣候相關風險之影響 |

- 本報導期間內無因高碳排產業轉型風險而導致投資標的發生重大公允價值下跌之情形，故未對本公司財務狀況、財務績效及現金流量產生影響

基於管理氣候相關風險之策略 | 2025 年投入成本

- 執行投前投後管理為內部人員兼任，惟因人員非專職無法拆分，故不予揭露
- 自身營運轉型策略投入 708 仟元

R2 實體風險

天災事件增加與嚴重程度提高

- 訂有「營運持續管理準則」，能及時啟動緊急應變處理程序及業務復原作業
- 針對證券自有資產與供應商進行實體風險分析，評估受實體風險衝擊程度

氣候相關風險之影響 |

- 本報導期間內，尚未發生因極端氣候事件導致本公司重大營運中斷、資產損失或投資組合重大減損之情形，故未對本公司財務狀況、財務績效及現金流量產生影響

基於管理氣候相關風險之策略 | 2025 年投入成本

- 執行機電設備 / 機房檢測維護及相關資產保險，認列機電相關維護費用 258 仟元；另認列保險費 260 仟元，致營業活動之現金流出
- 委託外部顧問執行實體風險之情境分析費用，認列其他營業費用 41 仟元，致營業活動之現金流出
- 執行實體風險情境分析之兼職人員人事投入費用，惟因人員業務內容非專職無法拆分，故不予揭露



氣候機會

O2 綠色金融商品與服務

因應策略

- 提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件
- 推動綠色債券與永續發展債券投資
- 配置相關人力執行投前 ESG 因子評估

氣候相關機會之效益 |

- 承銷綠能環保產業，當期新增承銷金額 640,183 仟元
- 投資綠能及再生能源產業，期末投資總額 2,513,316 仟元
- 積極投入低碳經濟轉型，投資綠色債券，當期新增投資金額 5,797 仟元；期末投資總額 288,521 仟元

基於管理氣候相關風險之策略 |

2025 年投入成本

- 業務執行人員為內部人員兼任之，惟因人員非專職無法拆分，故不予揭露



2.2 氣候策略與行動

台新新光以「認真永續 綠色生活」為核心永續理念，聚焦「氣候行動」、「金融共榮」與「永續賦能」三大關鍵議題，持續推動相關策略與行動。在「氣候行動」面向，台新新光將氣候議題納入營運管理及投融资決策，強化因應氣候變遷之能力，並依據氣候風險與機會鑑別結果及「2050 淨零排放」目標，從「自身營運轉型策略」與「金融業務淨零碳排」兩大面向推動淨零轉型計畫，逐步規劃減緩與調適措施。同時，亦積極掌握氣候變遷帶來之轉型契機，引導投融资對象採取減碳與低碳轉型，以強化自身營運及金融業務之氣候韌性。

台新新光分析自身營運活動和投資融資交易行為，持續調整集團的轉型策略，以確保轉型計畫與兩大策略之目標相符。其於轉型計畫中所使用之關鍵假設、要素與條件包括：

1. **政策和法規環境**：臺灣支持 2050 年淨零排放的目標不變，金管會持續推動「綠色金融」，擴大金融支持面向與力度，促進資金流向能源、產業、生活及社會，協助企業推動淨零轉型。
2. **技術進步和創新**：臺灣持續推動政策能源轉型政策，使低碳或可再生能源之成本下降及產能提升，並且提供技術及能資源需求方面的支持，諸如太陽光電和風力發電技術的推廣，以協助臺灣企業達成低碳營運之目標。
3. **市場動態**：金融市場上對綠色產品和服務的需求持續增長，且金融行業皆致力於為客戶提供更具創新力和競爭力的綠色金融解決方案。

台新新光金控金控永續主張

認真永續 綠色生活



氣候行動 | 將氣候行動融入自身營運與投融资流程，增進氣候變遷調適能力

自身營運轉型策略

金融業務淨零碳排

節能、創能與購能

內部碳定價

氣候轉型議合計畫

推動綠色投資與
永續承銷

氣候行動之目標彙整表

		現有氣候行動	目標
 <p>自身營運 轉型策略</p>	<p>節能、創能 與購能</p>	耗能設備汰換	持續評估各據點燈具更換為 LED 燈
		再生能源採購與使用	於 2025 年至 2029 年，每年標購 10 萬度綠電提供使用並逐年評估提高再生能源使用量
	<p>內部碳定價</p>	導入內部碳定價	持續依循金控「內部碳定價作業要點」應用於台新證券資本支出決策
 <p>金融業務 淨零碳排</p>	<p>氣候轉型議 合計畫</p>	議合行動與成果	2026 年預計與被投資公司辦理議合 18 件
	<p>綠色投資與永續 承銷推動</p>	提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件	2026 年預計新增 1 件 ESG 相關企業之承銷案件，後續將持續提升 ESG 相關企業之承銷案件



2.2.1 自身營運轉型策略

台新證券從「節能、創能與購能」及「內部碳定價」兩大方向擴展具體行動方案。將溫室氣體排放納入成本考量，並結合節能措施與能源管理策略，加速營運低碳轉型，確保 SBT 減碳目標之落實。

2.2.1.1 節能、創能與購能

面對日益嚴格的環境法規要求及營運成本上升之挑戰，台新證券積極推動再生能源使用，透過採購再生能源電力，提升再生能源於整體能源結構中的占比，降低對傳統化石燃料之依賴。未來將持續依循集團「購能」策略，逐步導入再生能源憑證及碳權機制，以持續推動營運低碳轉型。

節能減碳措施

響應關燈行動、推動省電行動與節能設備更換

- 台新證券連續五年響應全球自發性公益減碳行動「關燈一小時」(Earth Hour)，共同關閉營業據點招牌燈與霓虹燈等耗能燈具
- 2025 年台新證券汰換老舊耗能設備 185 盞 LED 燈具，預計專案節電量達 8,880kWh，專案減碳量達 4.2 tCO₂e

綠建築認證及碳中和驗證

- 自 2020 年起，台新新光陸續將自有大樓申請綠建築標章，截至 2025 年累積取得 21 棟綠建築認證
- 2025 年台新證券取得 1 棟綠建築認證(新營分公司)

建立系統化能源與碳排放管理

- 2025 年台新證券 ISO 14064-1 有 16 處據點通過驗證，ISO 14001 及 ISO 50001 均為 1 處通過驗證
- 參與金控辦理之 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064-1 教育訓練

公務車汰換暨電動車相關配套措施推動

- 2022 年起未來公務車僅採購油電車與電動車
- 2025 年累積建置 1 支電動車充電樁

智慧資源回收機

- 截至 2025 年底，證券於台証金融大樓共計回收寶特瓶 104.5kg 及廢電池 1,257 顆，約當減少溫室氣體排放量 11,682 kgCO₂e



再生能源採購與使用

- 2024 年底於台電公司小額綠電競標，標得 2025 年至 2029 年，每年 10 萬度綠電提供使用並逐年提高再生能源使用量

低碳採購

- 台新證券依循金控的供應商維護管理作業要點，要求評選供應商及採購品項時，優先選購具有環保、省水、節能、綠建材標章或其他具有再生材質、可回收、低汙染等條件的產品。2025 年台新證券綠色採購金額合計新臺幣 12,168 仟元（增加 110%），綠色採購比例為總採購金額 2.8%

推動線上開戶無紙化

- 2025 年經紀業務線上開戶數達 46,821 戶，約減少 1,217,346 張紙，減碳效益約 8.28 tCO₂e
- 2025 年複委託業務線上開戶數達 28,691 戶，約減少 1,291,095 張紙，減碳效益約 8.78 tCO₂e
- 2025 年有價證券借貸線上開戶數達 4,725 戶，約減少 51,975 張紙，減碳效益約 0.35 tCO₂e

節電節水措施

- 節電競賽：活動期間為 2025 年 3 月至 12 月，較 2024 年同期共節省用電 32,642 度，節電率達 5.6%，減碳效益為 15,472 kgCO₂e
- 節水活動：活動期間為 2025 年 3 月至 12 月，較 2024 年同期共節省用水 9 度，省水率為 0.3%

2025 年亮點行動

ESG 永續卡



台新證券 2025 年持續攜手悠遊卡公司推出專屬員工之「ESG 永續卡」，此卡不僅是一張普通的悠遊卡，更是本公司對員工永續價值觀的實踐體現。透過悠遊卡的數據服務，「ESG 永續卡」能夠準確計算員工通勤所產生的碳排放量，進而鼓勵員工選擇搭乘大眾運輸工具，共同減少碳排放，實踐綠色生活的承諾。

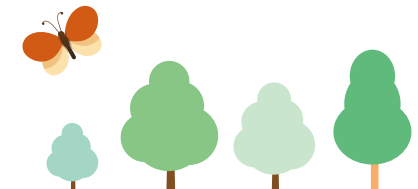
自 2023 年 7 月 17 日開始推行至 2025 年 12 月 31 日止，依數據顯示，換算減碳量已減少 178 公噸的二氧化碳排放量，換算下來約為 55,680 包影印紙。未來，台新證券將透過正向鼓勵循環機制，持續提升員工綠色通勤比率，為永續環境做出積極貢獻。

註：減碳量係指搭乘大眾運具相較於搭乘汽車所減少之碳排放量

榮獲 2025 年度事業減碳通勤優良單位標章制度試辦之綠級標章肯定



交通部運研所為落實 2050 淨零關鍵戰略「淨零綠生活」目標，鼓勵事業參與並設計相關誘因機制，由改變員工通勤方式開始，以落實淨零轉型長期願景目標。台新證券榮獲 2025 年度事業減碳通勤優良單位綠級標章肯定。





2.2.1.2 內部碳定價

台新證券依循台新新光金控內部碳定價政策，以影子價格 (shadow price) 制定內部碳定價機制，碳價依照內部減碳成本與國內外碳交易市場概況等資訊，設定每噸為新臺幣 2,400 元。應用範圍為採購耗能設備的評估，分析成本效益最佳之品項，將碳定價與設備規格及投入成本共同考量，使碳價因素反映在節能行動規劃。2025 年運用內部碳定價評估共 7 件採購案，品項包含電腦設備、視訊設備、空調主機、防火牆設備與 LED 燈具等，截至 2025 年 12 月，使用內部碳定價評估帶來年節電量為 18,044 度。期待透過內部碳定價實施回應氣候變遷相關法規、改變內部行為並引導能源使用效率及低碳投資，相關定價預計每年依實際運作或趨勢進行檢視與調整。



2.2.2 金融業務淨零碳排

台新新光執行擬定策略及行動方案之資金來源主要源於自有資金，為應對氣候相關風險與機會預期的影響，本集團分配資源投入國際倡議，並將氣候考量納入營運策略，包含將氣候風險考量納入傳統金融產品及新形態的綠色產品及服務的評估中。除自有資金外，台新新光計劃的資金來源包括發行綠色債券及可持續發展債券，吸引關注氣候變遷及永續議題的投資人，將取得之資金作為推動永續發展投資計畫之重要工具。

2.2.2.1 氣候轉型議合計畫

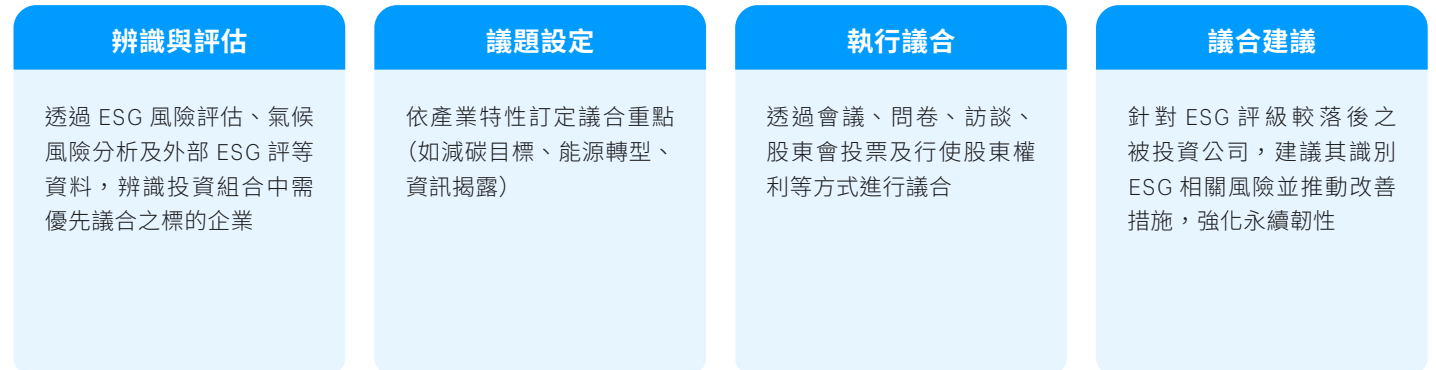
台新新光金控積極推動金融資產碳管理，攜手價值鏈降低投融資對象的實體與轉型風險。透過系統性議合機制，依據永續經濟活動分類辨識客戶轉型程度，並針對高碳及具轉型潛力之企業推動氣候相關對話與行動，結合金融工具與 ESG 評等資料，強化對投融資對象低碳轉型之影響力。

議合政策與管理機制

為強化對氣候變遷與永續發展之影響力，台新新光金控於辦理授信、投資、資產管理及保險承保業務時，已參考「永續經濟活動認定參考指引」建立客戶分類與管理機制，並據以發展差異化議合策略，以推動客戶低碳轉型及氣候韌性。

議合機制與執行方式

台新證券建立制度化議合流程，涵蓋以下步驟：





2025 年與被投資公司互動及議合情形

單位 | 家次

議合方式	量化計次
	台新證券
參加法說會 (有發言互動)	41
參與股東會 (有發言互動)	0
參加座談會 (有發言互動)	0
親自拜訪	0
線上會議	0
電話討論	0
公開論壇	0
Email	24

2025 年度議合行動與案例

議合對象	被投資公司
議合方式	Email 討論
量化計次	24

議合情形描述

為落實盡職治理，本公司定期關注被投資公司的營運與 ESG 狀況，並針對 ESG 評級較落後之被投資公司以 Email 方式進行溝通互動，推動 ESG 相關風險識別鼓勵被投資公司實踐環保減碳、職場安全及公司治理等議題，並建議相關改善措施，以強化永續韌性。

承銷案件之議合

本公司於接案後，透過參與法說會、實體會議、電話會議及電子郵件等方式，與被輔導公司進行互動與溝通，並針對被輔導公司於環境保護、社會責任與公司治理等面向尚待強化之處，設定相關議合議題並持續追蹤改善情形，善盡投資人盡職治理之義務，協助被輔導公司強化 ESG 管理作為。

2025 年與被輔導發行公司互動情形

議合方式	溝通次數
實體會議 / 電話會議 / 電子郵件	8

2.2.2.2 推動綠色投資與永續承銷

台新證券為因應低碳轉型趨勢所帶來之市場機會，持續投資多檔債券，投資標的涵蓋綠色債券、可持續發展連結債券及綠能及再生能源產業投資，藉由資金配置支持企業永續轉型，相關投資成果如下：

投資綠色相關商品	2025 年購買總金額 (仟元)
綠色債券 4 檔	288,521
可持續發展連結債券 1 檔	126,010
六大核心戰略 - 綠能及再生能源產業 180 檔	2,513,316
合計 (占全部投資金額比率)	2,927,847 (14.72%)

主辦 ESG 相關企業之承銷案件

本公司擔任寶綠特資源再生公司 IPO 主辦承銷商，並已於 2025 年度完成 IPO 上市。該公司具有 30 年再生聚酯產業鏈資源與技術整合經驗之專家。於 2021 年成功以海洋廢棄寶特瓶製成再生原料產品，獲頒臺灣首批「海洋廢棄物循環產品標章」，積極推動海洋廢棄物循環使用，此舉與「十二項關鍵戰略」中的「資源循環零廢棄」高度相關。寶綠特資源再生公司每年協助全球回收再生百萬噸以上的 rPET 瓶片，並致力成為環保再生塑料的領航者，積極帶動再生塑料原料循環，促進全球節能減碳之發展，並投入更多回收技術之研發；藉由資本市場的影響力，促進了臺灣整體循環經濟產業的發展，更支持其在全球推動再生塑料循環，促進淨零減碳。

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

為具體量化氣候相關風險對於台新證券之影響程度，依據氣候相關風險重大性鑑別結果，分別針對投資部位、自身營運及供應商進行情境分析，考量氣候變遷轉型與實體風險，評估可能產生之潛在財務衝擊，並據以檢視氣候策略實行成效，適時調整策略方向及管理流程，以利於增進氣候韌性。

2.3.1 投資部位情境分析

情境分析工具主要參酌銀行公會發布之「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規劃」，參考國內徵收碳費^註及莫拉克颱風重現且強度調整（降雨增加 25%）之短期情境，估算未來 1 年所可能產生之預期損失，及 NGFS 及 IPCC 之氣候情境資料，估算在 2030 年及 2050 年不同情境下，因氣候風險所產生的預期損失。為利後續投資部位氣候風險管理，進一步分析暴險部位之產業氣候風險等級，訂定高碳排產業進行部位監控。台新證券依循金控之「高碳排產業清單」選定「電力及燃氣供應業」、「化學材料及肥料製造業」、「基本金屬製造業」、「非金屬礦物製品製造業」為重點關注產業，進一步執行韌性評估，以利後續投資部位氣候風險管理（詳見本報告書 3.2.2 投資部位風險管理）。

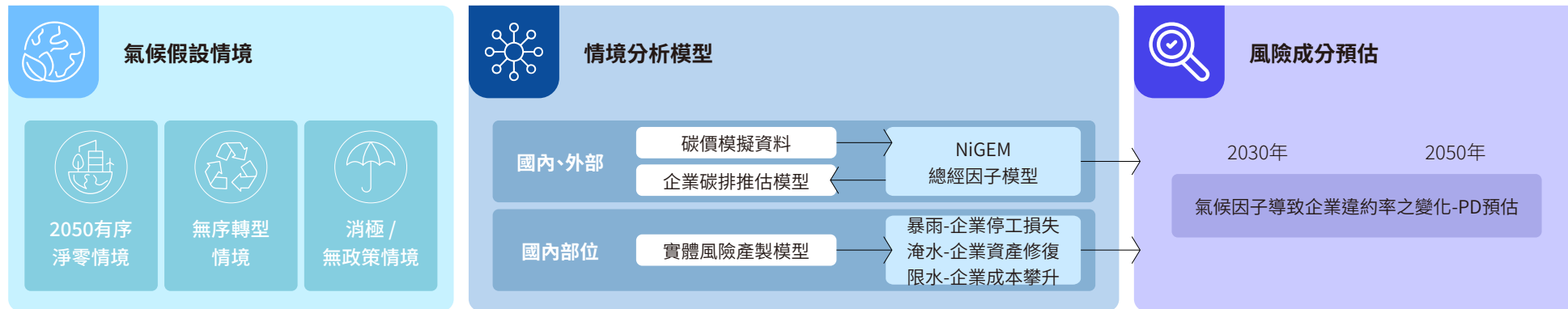
註：假設國內各產業皆面臨徵收碳費 1,000 NTD/tCO₂e。

情境假設說明

NGFS	IPCC	目標升溫控制	情境參數	GDP 成長率 (%)	失業率 (%)	通膨率 (%)	長期利率 (%)	
Net Zero 2050	SSP 1-1.9	< 1.5° C	■ 有序淨零 → 透過嚴格的政策和創新的技術，在 2050 年達成淨零碳排放，且全球升溫有效控制在 1.5° C 內。	2030 年	3.50	1.31	1.58	2.15
				2050 年	1.98	2.82	2.32	2.05
Delayed Transition	SSP 1-2.6	< 2° C	■ 無序轉型 → 全球碳排放在 2030 年前未減少，爾後隨著各國施行強力減碳政策，全球升溫控制在 2° C 內。	2030 年	3.13	4.90	1.84	2.07
				2050 年	1.98	4.18	2.20	2.15
Fragmented World	SSP 2-4.5	< 3° C	■ 消極轉型 → 設定淨零的國家，僅達成部份目標，其餘國家則維持原本政策面對各國延遲且分歧的氣候政策，導致較高的風險。	2030 年	3.13	4.54	1.85	2.09
				2050 年	1.86	6.16	2.33	2.14

台新證券情境分析的範圍為帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產 FVPL 部位，及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 FVOCI 部位，分析氣候變遷下發行人之違約風險。透過評估企業未來碳價（轉型風險）及於不同氣候情境下區域發生暴雨、淹水、及乾旱的頻率（實體風險）造成之影響，透過總經途徑及個經途徑兩方面對發行人營運造成之營業額減損，以瞭解在不同氣候情境下發行人可能之違約機率 (PD) 變化，進而估計對台新證券財務上所造成之衝擊。NGFS 公告短期情境聚焦於 5 年內，即為評估至 2030 年，參數假設上若非有序淨零情境有效控制升溫，區域性極端氣候事件將對 GDP 造成短期但顯著的損失，影響全球經濟失業率與通膨率，並可能推升淨零轉型成本，進而引發進一步金融壓力。

評估方法



評估結果

本公司分別就投資部位及輔導企業面臨之轉型風險與實體風險進行彙總性評估，並依據多項氣候情境模擬不同時間點轉型路徑下，各個風險等級下（風險分級係參照銀行公會公版畫分 1-5 級）的暴險金額，以掌握潛在財務衝擊。就轉型風險來說，無論是投資部位或輔導企業，各情境下之暴險金額多集中於較低風險等級，整體高風險等級（4-5 級）暴險占比相對有限。惟在不同年度及情境下，高風險暴險分布仍有所差異，例如輔導企業於 2050 年有序情境下之高風險暴險金額相對較高。後續本公司將持續關注高風險標的之變化，並透過投資管理、議合與輔導機制強化管理。



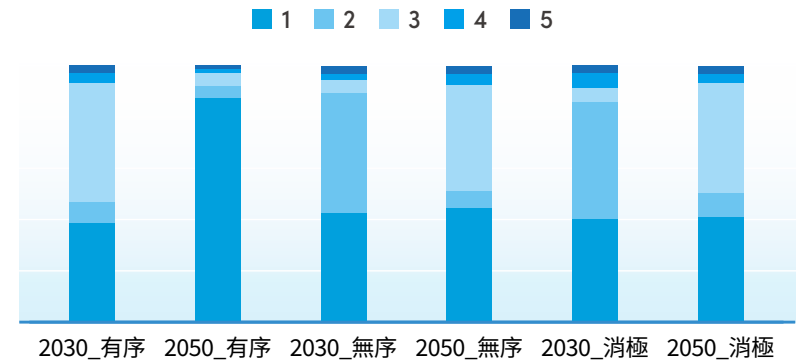
分析結果

產出圖

轉型風險 - 投資部位

風險等級	2030	2050	2030	2050	2030	2050	基期
	有序	有序	無序	無序	消極	消極	
1	38.6%	87.4%	42.4%	44.3%	39.9%	40.9%	36.9%
2	8.2%	4.5%	46.8%	7.0%	45.9%	9.3%	48.7%
3	46.1%	5.3%	5.1%	41.2%	5.5%	43.0%	3.9%
4	3.9%	1.2%	2.4%	4.2%	5.6%	3.5%	7.3%
5	3.2%	1.6%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%

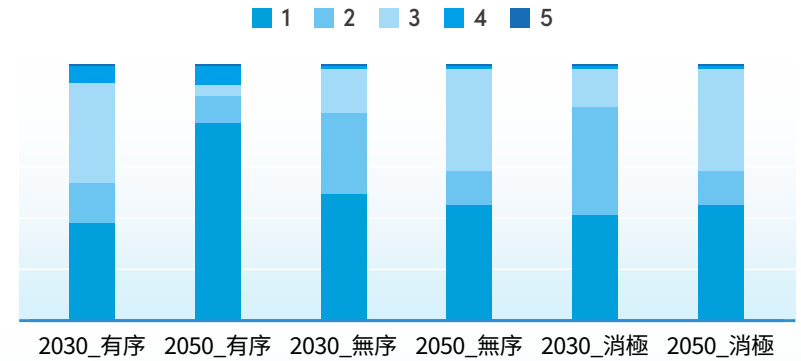
投資部位不同情境下轉型風險等級暴險分布



轉型風險 - 輔導企業

風險等級	2030	2050	2030	2050	2030	2050	基期
	有序	有序	無序	無序	消極	消極	
1	37.9%	77.1%	49.2%	45.2%	41.2%	45.2%	33.2%
2	15.6%	10.5%	31.6%	13.2%	42.1%	13.2%	50.6%
3	39.3%	4.2%	17.1%	39.7%	14.5%	39.6%	9.0%
4	6.4%	7.4%	1.2%	1.0%	1.2%	1.1%	6.4%
5	0.9%	0.8%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%

輔導企業不同情境下轉型風險等級暴險分布



而實體風險分析結果上，不同情境及時間點下之暴險分布仍有差異，惟無論是投資部位或輔導企業，整體仍以風險等級1至3為主。相較之下，高風險等級（4-5級）之暴險占比相對有限，其中風險等級5占比變動不大，顯示高實體風險標的相對穩定。本公司將持續關注高實體風險家數與暴險金額變化狀況。

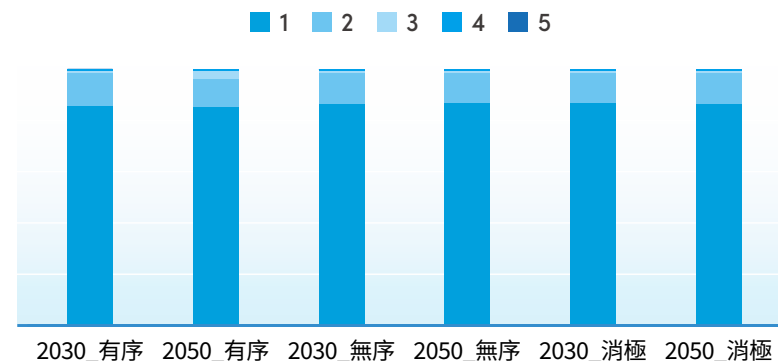
分析結果

產出圖

實體風險 - 投資部位

風險等級	2030	2050	2030	2050	2030	2050
	有序	有序	無序	無序	消極	消極
1	85.7%	85.1%	86.5%	86.9%	86.6%	86.5%
2	12.5%	10.9%	12.0%	11.6%	11.7%	11.7%
3	0.9%	3.0%	0.6%	0.6%	0.8%	0.8%
4	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

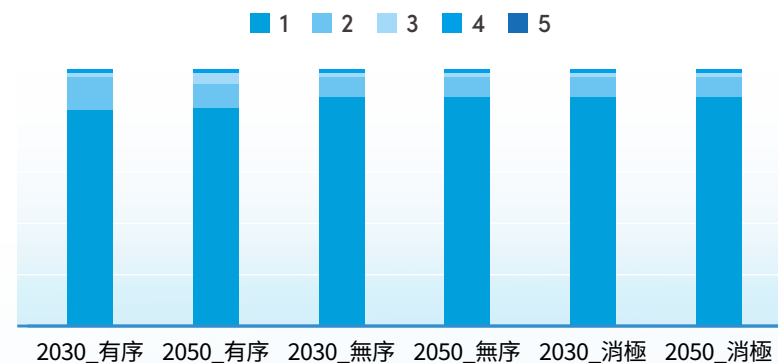
投資部位不同情境下實體風險等級暴險分布



實體風險 - 輔導企業

風險等級	2030	2050	2030	2050	2030	2050
	有序	有序	無序	無序	消極	消極
1	84.1%	84.7%	89.1%	89.1%	89.1%	89.1%
2	13.0%	9.5%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
3	1.5%	4.4%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
4	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%	1.4%
5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

輔導企業不同情境下實體風險等級暴險分布



短期情境分析結果

	轉型風險_徵收碳費	實體風險_莫拉克颱風強度調整	綜合情境 ^{註3}
預期損失占基準年度稅前損益之比率	8.37%	8.39%	8.45%
預期損失占淨值之比率	1.76%	1.77%	1.78%

中、長期情境分析結果

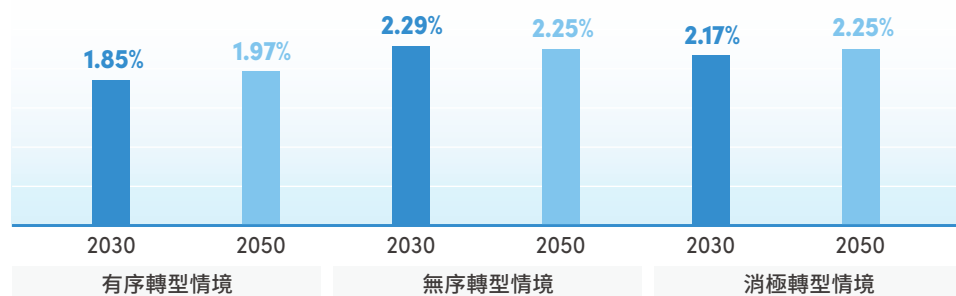
	基準情境	有序淨零情境		無序轉型情境		消極轉型情境	
		2030	2050	2030	2050	2030	2050
預期損失占基準年度稅前損益之比率	4.47%	8.79%	9.34%	10.86%	10.68%	10.29%	10.68%
預期損失占淨值之比率	0.94%	1.85%	1.97%	2.29%	2.25%	2.17%	2.25%

註 1：「監理版氣候情境分析」方法學所指情境期間跨度：基準情境為短期（未來 1 年）；2030 年為中期（未來 1 年，<=2030 年）；2050 年為長期（>2030 年）。

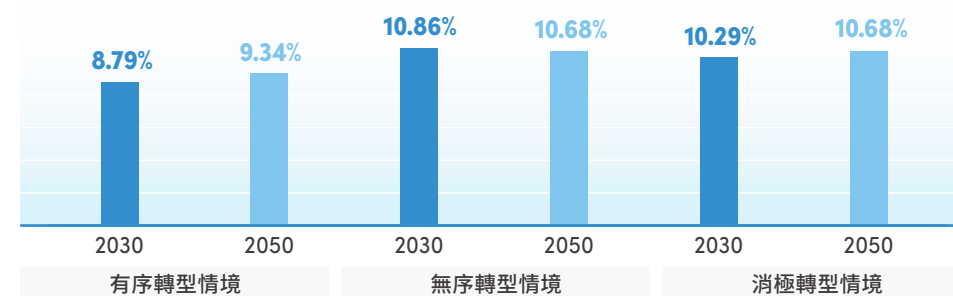
註 2：評估範圍涵蓋國內外 FVOCI 及 FVPL 債票券及股權投資，另短期情境依作業規劃僅針對國內投融资部位辦理計算。

註 3：綜合情境係為同時考量「徵收碳費」跟「莫拉克颱風強度調整」之情境。

預期損失占淨值之比率



預期損失占基準年度稅前損益之比率



結果顯示有序轉型情境下風險財務衝擊較小，顯示提早因應有助減緩衝擊。而無序及消極轉型情境，因為推動減碳轉型時點較晚，需付出更多之轉型成本，故造成之損失率較高。

2.3.2 自有營運據點與供應商情境分析

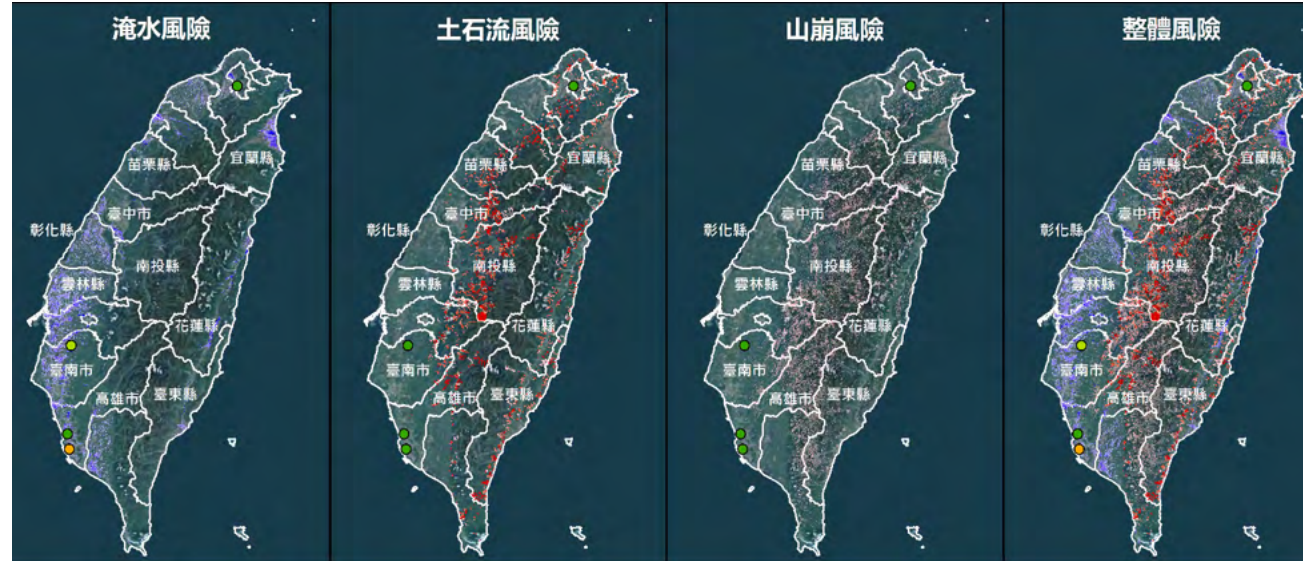
台新證券係以氣候變遷下極端降雨當作危害度，極端降雨所引發之淹水、山崩和土石流作為脆弱度，據點位置為暴露度進行各據點氣候變遷下實體風險數值分析。其中危害度之評估，參考 IPCC 於 2021 年發布之第六次評估報告（AR6），在氣候變遷情境設定上結合國際氣候變遷研究界多個研究社群成果，採用多種共享社會經濟路徑（Shared Socioeconomic Pathway, SSP）與代表性濃度路徑（Representative Concentration Pathway, RCP）彼此搭配，推估 4 種情境矩陣組合（SSP1-RCP2.6、SSP2-RCP4.5、SSP3-RCP7.0 與 SSP5-RCP8.5）在不同時間尺度（短期：2021-2040 年、中期：2041-2060 年、中長期：2061-2080 年、長期：2081-2100 年）下之極端降雨危害度（Hazard）；脆弱度（Vulnerability）則參考我國各單位政府公告之災害圖資進行災害範圍以及災害程度之分析；暴露度（Exposure）則根據台新證券位於台灣境內之自有資產共 4 處、供應商共 28 處。

將各據點脆弱度之風險分數依據風險分級矩陣分級為無風險、低風險、中風險及高風險四種風險等級，總風險則以所有脆弱度風險值最高之等級代表之。

2.3.2.1 實體風險 - 「自有營運據點與供應商」

自有營運 | 據點實體風險分析結果與因應措施

結果顯示 4 處台新證券據點中，共 2 處 (50.00%) 據點均不具淹水、土石流、山崩潛勢，故分類在無風險等級；其餘 2 處據點均具淹水風險，氣候變遷各時期情境下低風險與中風險數量均維持於 1 處。台新仍隨時關注災害潛勢變化，定期檢討風險等級。惟即使在無風險之情況下，台新仍隨時關注災害潛勢變化，定期檢討風險等級。



風險等級	SSP1-RCP2.6				SSP2-RCP4.5				SSP3-RCP7.0				SSP5-RCP8.5			
	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期
無風險	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
低風險	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0
中風險	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
高風險	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	4				4				4				4			

依據情境分析結果制定之執行與管考計畫—自有營運據點風險因應措施

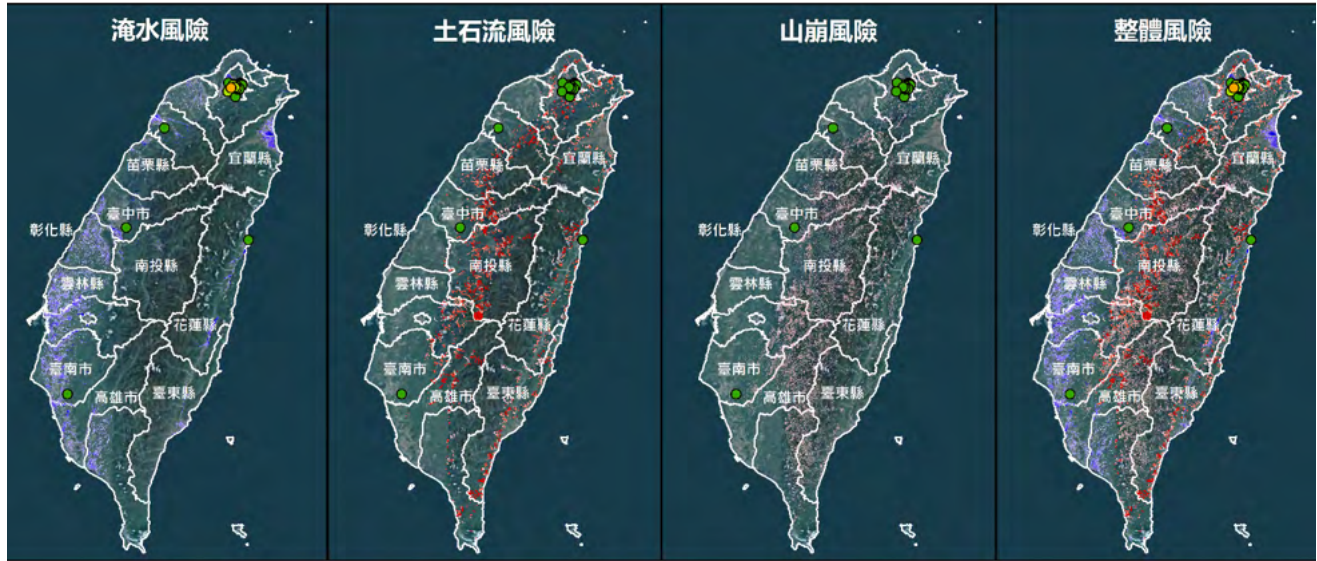
台新將持續關注位於中度風險據點之災害潛勢變化，包含定期檢視行舍防護措施與安全性，並且強化防災 / 洪設備與訂定備援計畫。

各風險等級與擬採取之因應措施

風險等級	因應措施
無風險	維持據點，關注災害潛勢變化，定期檢討風險。
低風險	維持據點，關注災害潛勢變化，定期檢討風險。
中風險	維持據點，加強關注災害潛勢變化，制定應急計畫和風險管理措施。
高風險	啟動應急計畫和風險管理措施，進行減災措施。

供應商實體風險分析結果與因應措施

台新證券供應商據點 28 處台新證券據點中，共 22 處 (78.57%) 據點均不具淹水、土石流、山崩潛勢，故分類在無風險等級；其餘 6 處均具淹水風險，其中低風險、中風險之數量在各氣候變遷情境與時期下分別介於 3-6 處、0-1 處之間。



風險等級	SSP1-RCP2.6				SSP2-RCP4.5				SSP3-RCP7.0				SSP5-RCP8.5			
	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期
無風險	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22
低風險	5	5	6	6	3	6	6	5	5	6	5	5	6	6	6	5
中風險	1	1	0	0	3	0	0	1	1	0	1	1	0	0	0	1
高風險	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	28				28				28				28			

依據情境分析結果制定之執行與管考計畫 — 供應商實體風險因應措施

將持續關注供應商據點位於中度與高度風險據點之災害潛勢變化。

風險等級	因應措施
無風險	正常合作
低風險	正常合作
中風險	正常合作，加強關注災害潛勢變化
高風險	<ul style="list-style-type: none"> 中長期與長期者：正常合作，加強關注災害潛勢變化者 短期與中期：視產業性質及合作期間，評估於合約內納入災害風險相關配套及違約賠償制度，並禁止長期性的專案合作

風險管理



台新證券為積極因應氣候變遷所帶來的潛在衝擊，已整合傳統金融風險及氣候相關風險至管理框架，並採取內部控制三道防線制度，以確保各項業務運作的穩健發展。

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容
- 3.3 自然議題

3.1 氣候風險管理架構

為因應氣候變遷對金融體系帶來之潛在影響，台新證券已將氣候相關風險納入既有風險管理架構，並與傳統金融風險進行整合管理，逐步強化整體風險控管機制。此外，依循台新新光金控訂定之氣候相關風險胃納及高碳排產業管理原則，各子公司依其業務特性，於審查流程及決策管理機制中，持續發展並落實氣候相關風險管理措施。



3.1.1 氣候風險之管理規範與流程

為強化氣候風險管理並掌握氣候相關機會，台新證券除依循金控於「風險管理政策」中納入氣候風險管理要求外，亦訂定「台新證券氣候暨自然風險管理辦法」，以提升對氣候變遷風險之辨識與因應能力。同時，為提升永續資訊揭露品質、降低誤述風險並符合法令規範，訂有「永續資訊管理作業辦法」，強化永續資訊符合「金融機構防漂綠參考指引」原則。

台新證券氣候暨自然風險管理辦法

內容涵蓋氣候風險胃納原則、氣候暨自然風險管理流程、組織權責及呈報與揭露等內容。台新證券之氣候暨自然風險管理程序包含風險辨識、風險衡量（包含敏感性產業管理及氣候情境分析；敏感性產業管理詳見3.2.2.1章節）、風險管理及風險報告，並涵蓋至整體風險管理機制當中。各業務權責單位每年依《氣候暨自然風險管理辦法》辦理氣候暨自然風險與機會之辨識、衡量及管理作業，評估其對財務、策略、營運、產品及投資之影響，並依情境分析結果及風險評估情形，研擬相關管理與調適措施。相關氣候暨自然風險管理資訊由各權責單位定期彙整並呈報權責主管進行督導管控；風險管理單位亦定期將相關議題呈報風險管理委員會及董事會，若發生氣候風險衝擊危及整體營運或業務狀況時，風險管理單位應立即呈請董事長召開緊急會議，請相關單位研擬因應措施，並將會議決議提報最近一期董事會。



辨識

各業務單位應辨識氣候暨自然風險與機會，評估其對財務、策略、營運、產品及投資之影響，並考量短、中、長期時間尺度及價值鏈影響範圍。對具重大風險之業務、交易對手及客戶；總務單位則應評估重大風險對自身營運之影響。



衡量

台新證券透過衡量高碳排放部位暴險及氣候情境分析，來檢視公司所面臨之氣候風險，據以作為氣候風險管理之參考。



管理

各業務單位應將氣候暨自然風險相關因子納入產品、服務及投資決策考量，並整合至相關管理機制中；針對高碳排放產業及敏感性產業，應加強風險評估、盡職調查及議合作業，並依情境分析結果持續監控高風險暴險部位。



呈報與揭露

各業務單位應定期彙整相關統計數據並呈報權責主管進行督導管控；風險管理單位定期將氣候暨自然風險相關議題呈報風險管理委員會及董事會，並依公會指引於每年6月底前完成氣候風險管理資訊之對外揭露。

氣候風險胃納原則

台新證券應識別、監測和管理可能嚴重損害其財務狀況的氣候相關財務風險，並確保公司的風險胃納機制涵蓋重大的氣候風險因素

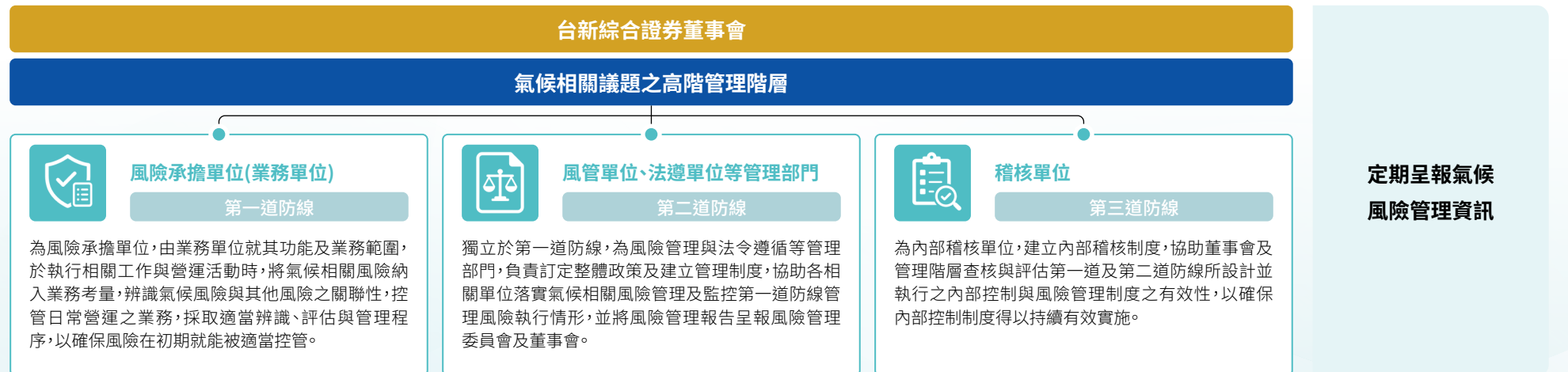
台新證券永續資訊管理作業辦法

內容涵蓋台新證券及子公司，針對其永續資訊提供單位、編製暨揭露單位、確信及查證、自行查核與內部稽核皆訂有實施細節以防止漂綠：

永續資訊提供單位	提供永續資訊或同時為綠色相關金融商品或服務之單位，負責蒐集、維護並定期提交永續資訊；宜訂定避免漂綠之設計及措施，不得提供無法令人清楚理解或過於誇大之永續資訊，或僅選擇性揭露正面影響或缺乏證據支持其永續特徵之資訊，進而可能誤導金融消費者、投資人或其他市場參與者之判斷。提供永續資訊時，須遵循各項資料類型規範提供資料並保留佐證文件。
永續資訊揭露編製暨揭露單位	永續資訊應符合法令要求，包含參考並選擇適用之永續架構、通用準則等，揭露時應採用符合主管機關規定之標準進行衡量及揭露重大性議題；針對永續資訊應說明其來源、評估方式與資料處理過程中之假設條件與判斷之合理性與適當性。永續資訊宜符合「金融機構防漂綠參考指引」所訂定之原則：（一）宜真實正確且有證據支持，並定期審視其正確性（二）宜直接，並易於理解（三）內容宜完整，不遺漏或隱藏重要永續資訊（四）永續資訊涉及比較時，宜公平且具可比性（五）宜確保符合永續相關規範
內控及管理	<ul style="list-style-type: none"> • 永續資訊之提供單位、編製暨揭露單位應將永續資訊之內部控制作業列入自行查核項目 • 稽核單位應依年度稽核計畫執行永續資訊管理查核作業，並留存稽核紀錄備查

三道防線之角色與職責

台新證券透過內部控制三道防線制度，劃分各防線之氣候風險管理職責與管理機制，以維持有效適當之內部控制制度運作。各防線均有明確職責與功能，說明如下：



3.2 氣候風險管理內容

台新證券各權責單位已將 ESG 議題納入審核流程或決策管理機制，並逐步納入氣候相關因子，以強化氣候金融投資之風險管理。除金融投資面向之風險管理外，亦考量氣候變遷對營運可能造成之影響，建立相應之自身營運風險管理程序。本節將分別就自身營運風險管理及金融投資管理面向，說明台新證券如何因應與管控氣候相關風險。

3.2.1 自身營運和供應商風險管理

台新證券依循金控營運持續管理 (Business Continuity Management, BCM) 策略，建置事前風險評估、營運衝擊分析規劃、事發應變、內外部通報機制、關鍵業務持續營運及事後檢討等作業程序，依據各事件判斷等級與通報層級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業，強化面對突發之氣候變遷和極端天氣事件災害、重大疫情、資訊事故及人為風險等重大事件時之緊急應變處理能力，此外，每年定期舉辦實地演練，以確保在可接受的最低營運水準下，持續提供關鍵營運項目不中斷，保障客戶與股東權益。

台新證券 BCM 架構

BCM 治理	為使本公司在發生突發災難事件而陷入急難狀況時，有足夠的緊急應變能力，確保重要營運項目仍能持續運作，本公司依循金控營運持續管理 (Business Continuity Management, BCM) 策略，訂定台新證券之營運持續管理準則。
營運衝擊分析	為 BCM 週期前端的重要一環，各規劃及執行單位應評估業務最大可容忍中斷時間 MTPD(Maximum Tolerable Period of Disruption)、資料復原時間點目標 (Recovery Point Objective, RPO)、資料復原時間點目標 (Recovery Time Objective, RTO)，以降低如發生業務中斷本公司所遭致之衝擊程度。
通報機制	當突發災難事件真實發生，須全面或局部啟動 BCM 作業時，應在第一時間通知監控管理單位。必要時，應發佈重大訊息並知會主管機關。
營運持續計畫 (Business Continuity Plan, BCP)	本公司各單位應就其業務營運職掌範圍負有持續營運管理之責，為 BCM 內容之規劃及執行單位，應完善 BCM 內容，涵蓋事前之風險評估、營運衝擊分析和規劃準備，以及事發後的應變、內外部溝通、關鍵業務持續和營運儘速恢復正常，及事後的檢討等，BCM 單位應訂定營運持續計畫 (Business Continuity Plan; BCP) 以因應突發災難事件發生時，確保本公司在最小可接受服務水準下可持續提供關鍵營運項目予重要客戶。
定期演練、測試和檢討改善	BCP 演練測試係在確保災難事件發生後，BCP 可立即啟動並確實可行，每年應至少演練測試一次。

台新證券自身營運實體風險調適計畫

項目	執行作為		
	持續進行	定期	每年
營運所在地及自有不動產	<ol style="list-style-type: none"> 營運據點發生災害時，隨即啟動緊急通報機制，以緊急通報單回報緊急事故態樣、財物受損及人員受傷情形等訊息，將災害衝擊程度降至最低 建置 BCM 機制，因應營運據點之天然災害、資金緊急調度、資訊系統災變或人為事故等危急狀況，維持重要營運項目，並儘速回復正常營運，減少營運中斷時間 	<ol style="list-style-type: none"> 為防範梅雨季及颱風可能帶來的淹水災害，每年針對中度風險之自有大樓進行排水溝清淤作業 進行自有大樓排定之機電設備、機房維護及檢測 	每年重新檢視 100% 自有大樓所在位置或新增據點之災害潛勢，確保風險評估的精準度

3.2.2 投資風險管理

3.2.2.1 減緩轉型風險，落實金融資產碳管理

台新證券依循金控核心氣候策略「金融業務淨零碳排」，藉由定期盤查投融資碳排放量與高風險暴險比重情形，調整相關管理措施，同時進行不同層面的金融資產碳管理，管理台新證券所面臨之轉型風險。

1 | 脫碳承諾



逐步撤資
煤相關產業



逐步撤資
非典型石化油氣

2 | SBT 科學基礎減量目標



階段性減碳
目標設定



投融資
策略調整



每年公開揭露
目標進度

3 | 高碳排產業

電力及燃氣供應業
(不含綠能發電)

紙漿、紙及
紙製品製造業

石油及天然氣礦業

石化相關產業

基本金屬
製造業

紡織業

水泥業



1 | 脫碳承諾

台新新光金控「永續金融政策」，全面性的針對煤相關產業、非典型石化油氣業務訂定不再新增投融資部位時程及全面汰除年限，接軌國際脫碳策略，響應全球撤資行動。

● 煤相關業務：

2022~2025 年陸續不再新增、2030 年底全面汰除

- ▶ 煤礦開採
- ▶ 燃煤電廠
- ▶ 煤碳相關基礎設施

● 非典型石化油氣業務：

2023~2030 年陸續不再新增、2040 年底全面汰除

- ▶ 焦油砂
- ▶ 油頁岩
- ▶ 液化天然氣
- ▶ 北極地區油氣開採
- ▶ 超深層海底開採

2 | SBT 科學基礎減量目標

台新新光已於 2022 年 7 月通過 SBTi 審核，在範疇 1 及範疇 2 方面，目標訂定至 2030 年，碳排放量較基準年 2019 年減少 46% 碳排放量之目標，約當於每年減碳 4.2%，在範疇 3 方面，融資亦設定 2030 年各產業溫室氣體排放強度較 2019 年減少 45%~59% 不等及議合之目標。台新證券將逐年檢視並揭露自身營運與投資減量目標達成情形，以期引導投融資對象們共同力行減碳及轉型。本公司於 2025 年度範疇 1、2 較 2024 年度減降 7.7%，範疇 3 投資部位完成設定自身 SBT 目標達 28.54%。(2025 年達成情形請詳台新證券 2025 年永續報告書 1.1.2)

3 | 高碳排產業

在全球淨零排放的趨勢之下，排碳有價化逐漸成為各國立法核心，例如台灣碳費於 2025 年實施（2025 年排放量納入計費基礎，並於 2026 年起開始繳費）、歐盟碳邊境調整制度（CBAM）於 2026 年正式實施，未來碳排放量大的產業將會是碳費 / 稅徵收之主要對象。為及早因應相關轉型風險，台新證券依金控所訂定之「高碳排產業清單」，包含「電力及燃氣供應業（不含綠能發電）」、「石油及天然氣礦業」、「石化相關產業」、「紙漿、紙及紙製品製造業」、「基本金屬製造業」、「紡織業」與「水泥業」，管理氣候風險暴險。

各業務權責單位應審慎評估投資對象氣候風險，將「高碳排產業清單」做為其業務往來與交易決策之風險評估考量因子之一，並整合至審核流程或決策管理機制中，且應定期將高碳排產業暴險統計數據呈報予權責主管進行相關督導管控。自 2023 年起，風險管理單位將定期於風險管理委員會中呈報高碳排產業部位狀況變動情形，加速落實減碳目標。

4 | 投資標的 ESG 風險評估

本公司依循《台新新光金控永續金融政策》訂定相關規範，投資單位於投資前評估階段，須進行 ESG 風險之評估。評估指標包含環境保護、社會責任、公司治理等三大面向，評估被投資公司是否屬於可積極支持具永續性及支持型經濟活動（如：再生能源產業、水循環或前瞻技術、節能或儲能設備、保護自然資源並促進生物多樣性等相關），或應避免的產業 / 企業，透過盡職調查及審慎評估，了解被投資公司於 ESG 各面向之執行情況（包含溫室氣體盤查、廢棄物、水資源、淨零轉型等措施），以實踐永續金融與帶動產業轉型為目標，對氣候變遷減緩作出實質貢獻。



3.2.2.2 金融業務納入 ESG 考量，推動企業永續發展

台新證券各權責單位將 ESG 議題納入審核流程或決策管理機制中，並逐步納入氣候因子，強化氣候金融投資之風險管理。

自營投資業務

於投資型及 OCI 部位投資前，將被投資公司執行 ESG 情形納入投資決策考量；投資後，持續關注被投資公司於環境保護、公司治理及社會責任之施行情況，採取適當議合作為，鼓勵被投資公司執行必要措施以降低其 ESG 風險。



承銷輔導業務

台新證券積極協助企業落實 ESG，推動永續轉型，針對 ESG 風險敏感度較高的產業及高碳排產業等，將發行公司 ESG 實踐情形納入評估審核，並於 ESG 評估表中做相關說明。在協助發行公司籌資部分，原則上不承作燃煤電廠、燃煤石化等相關案件；唯若客戶募資計畫目的係朝向碳中和、加入 SBT 成員或為達成 ESG 目標方向努力，則不在此限。

3.3 自然議題

生物多樣性和生態系統服務政府間科學政策平台 (IPBES) 在 2026 年「企業與生物多樣性評估報告」中指出，自然生態系統的快速退化已對經濟活動與企業營運構成系統性風險。生物多樣性喪失與生態系服務減損將削弱淡水供應、氣候調節、土壤肥力與生態穩定等關鍵自然功能，進而影響企業生產條件、供應鏈穩定性及長期經營韌性。IPBES 進一步強調，多數產業活動對於自然資源同時具有高度依賴及影響性，且相關影響往往透過價值鏈向金融體系傳導。在此背景下，若未能有效辨識與管理對自然的依賴與衝擊將提高企業面臨營運中斷、成本上升及法規風險之可能性，使自然相關議題成為攸關企業與金融機構長期價值與穩定性的關鍵因素。

3.3.1 自然風險與機會鑑別結果

參考自然相關財務揭露工作小組 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 的自然相關風險因子之定義，初步鑑別出台新證券的自然相關風險與機會，同時描述這些自然風險與機會所影響之價值鏈及時間尺度。時間尺度上短期為 1-3 年、中期為 3-5 年、長期為 5 年以上。



風險類別	自然風險	風險衝擊	對應既有風險	風險發生時點	價值鏈		
					供應商	自身營運	投資
轉型 名譽	企業形象不佳	【自身營運】 永續相關評比，如永續金融評鑑、CDP、DJIC 等生物多樣性相關題組日漸增加，企業商譽可能受評比壓力影響。	信譽風險	短 中 長		●	
實體 立即性	自然災害	【自身營運及投資】 短時間內發生的自然災害，例如颱風、極端溫度、暴風雨、土石流、地震、森林大火、蟲害等，使自身營運據點及投資對象等營運據點面臨財務、人員、營業等損失，使收益受損、還款能力下降，最差情況恐導致暫停營運，信用違約率上升，台新證券收益受損。	作業風險 信用風險 市場風險	短 中 長	●	●	●
轉型 法規政策	自然環境保護 法規趨嚴	【投資】 環保法規趨嚴加重了投資客戶在資源取得、廢棄物處理及土地利用的限制。若未及時調整營運模式，恐面臨裁罰、成本增加及法律訴訟風險。導致投資客戶營運成本上升，使金融機構收益下降。	信用風險	中			●
轉型 法規政策	自然資訊 揭露要求	【自身營運】 為因應 TNFD、IFRS Practice Statement、永續經濟活動認定參考指引的生物多樣性要求等，如未來主管機關強制實施可能導致自身營運成本上升	作業風險	中		●	
實體 長期性	自然資源匱乏	【投資及供應商】 等高度依賴自然資源的產業，面臨到生態系統服務退化時，可能會造成營運中斷而影響台新證券營業收入	作業風險 信用風險 市場風險	長	●		●
機會類別	自然機會	機會衝擊		機會發生時點	價值鏈		
					供應商	自身營運	投資
產品和服務	永續相關金融 產品與服務	【投資】 基於消費者行為改變、政府法規的變化等因素，台新證券應主動積極尋找未來具潛力的投資對象，協助客戶執行自然相關的解決方案以及發展自然友善的產品與服務，如發行、承銷及投資自然 / 綠色發展債券。		短			●
聲譽資本	倡議及 議合行動	【自身營運】 台新證券透過政策支持自然相關倡議與議合行動，如持續參與並更新 BCSD 倡議目標、遵循《昆明—蒙特婁全球生物多樣性綱要》(Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework) 訂定的「2030 年以前顯著遏止並扭轉生物多樣性流失」等倡議，或進一步與政府或民間機構 (如國家公園、保育協會等) 簽署 MOU 或共同合作，推動保育共生地認證方案 (OECM)。對於自然環境發揮金融影響力的同時，也獲得政府保育共生地認證及獎勵以提升聲譽。		中		●	
資源效率	綠色韌性 供應鏈	【供應商】 針對供應商在再生資源、循環經濟、碳排放及管理、生物多樣性等面向的管理能力進行篩選及督促，透過採購流程促使供應商重視綠色行動		短	●		
資本流動和融資	提升與自然保 護相關之投資	【投資】 針對投資客戶，事先評估客戶之自然影響與依賴程度，並增加對自然保護轉型項目投資，確保減少自然環境對客戶帶來的風險，同時提升客戶面對自然實體及轉型風險的韌性。		短中			●



3.3.2 自然議題分析

台新證券參照 TNFD 發布之 LEAP 方法學，進行自然議題分析作業，旨在揭露企業對於自然相關金融之潛在風險，並將自然因素融入金融與商業決策。該方法學涵蓋四階段，分別是「定位」(Locate)、「評價」(Evaluate)、「評估」(Assess) 和「準備」(Prepare) 等 4 步驟分析與自身相關的風險，例如依賴性、影響、風險和機會。

定位 Locate

與自然連接口

- L1 商業模式與價值鏈的範疇
- L2 依賴性及影響性審查
- L3 與自然的接點
- L4 與敏感地區的接觸點

透過地理資訊疊圖，檢視本行營運據點、供應商以及投融資客戶等價值鏈位置是否落在生態敏感區域內，並進一步評估鄰近生態敏感區的投融資對象可能對自然環境造成的潛在影響。

評價 Evaluate

業務依賴與影響

- E1 相關環境資產與生態系服務識別
- E2 依賴與影響識別
- E3 依賴與影響分析
- E4 影響重大性評估

將 16 大自然敏感性產業作為分析重點，評估價值鏈與自然環境之間的關聯程度，以掌握投融資組合對自然資本的依賴程度與影響分布。

評估 Assess

重大風險與機會

- A1 風險與機會的鑑別
- A2 既有風險減緩及風險與機會管理
- A3 風險與機會的量測和確定優先順序
- A4 風險與機會的重大性評估

研擬自然相關風險與機會，並在風險識別中，同時考量自有據點、供應商與投融資客戶與生態敏感區的接觸情形，以及投融資活動對自然資本的依賴度與影響程度。透過跨部門合作，識別價值鏈上的重大自然風險與機會，做為調整業務策略與擬定因應措施的基礎。

準備 Prepare

響應與報導

- P1 策略與資源分配
- P2 績效衡量
- P3 報導
- P4 呈現

依前述自然風險與機會的評估結果，強化自然相關治理架構，並制定具體因應策略與風險管理措施。此外，本公司亦將逐步設定管理目標，以降低自然風險對財務與營運的衝擊，並掌握可能的發展契機。

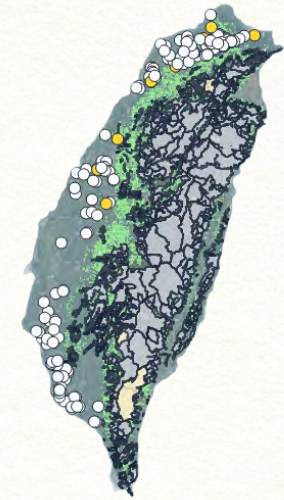
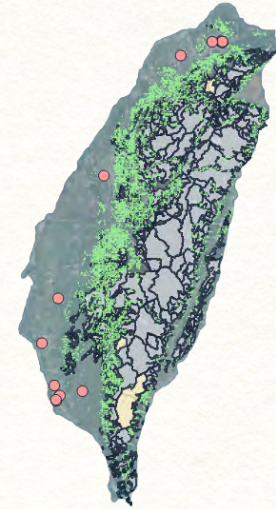
3.3.2.1 生物多樣性衝擊分析

本研究依循 Locate 步驟，以台新證券位於臺灣本島之自有營運據點，以及自然相關敏感產業之投資客戶營運據點作為分析標的。空間分析部分，採用農業部林業及自然保育署公告之「國土生態綠網生物多樣性熱區圖資」，並以 1 × 1 公里網格為分析單元，計算各網格內物種數位於全體網格前 5% 之區域。該分析涵蓋哺乳類、繁殖鳥類、兩棲類、爬行類及蝴蝶類群之預測分布資料，綜合疊合後界定為「動物多樣性熱區」。接著，將前述動物多樣性熱區，與「自然保留區圖資」及「國有林事業區林地分析圖資」進行空間疊合分析，整合為「自然敏感區域」以評估台新證券營運據點及其投資對象之營運位置之方圓 500 公尺內，是否與生物多樣性高度敏感或具保育優先性之區域存在重疊，作為後續自然相關風險與機會評估之基礎。

自身營運據點

投資客戶據點

- 自營運據點位置
- 投資交易對手據點位置
- 與圖資重疊據點
- 生物多樣性熱區
- 自然保留區
- 國有林事業區林地分區圖



台新證券 **21** 個自身營運據點
500 公尺範圍內，無據點位於自然敏感區域

台新證券 **241** 個投資客戶據點
500 公尺範圍內，有 11 個位於自然敏感區域

註：「自然敏感區域」係指疊合「動物多樣性熱區」、「自然保留區」及「國有林事業區林地分析圖資」所界定之具高度生物多樣性敏感度或保育重要性之區域。

3.3.2.2 自然相關敏感產業投資組合依賴影響分析

台新證券依循 LEAP 方法學中之 Evaluate 評估流程，針對各產業對自然資本之依賴性與影響性進行系統性分析，以辨識具有高度自然相關風險與機會之關鍵產業。本分析以產業與自然資本服務之交互關係為基礎，參考 ENCORE^(註4) 資料庫裡之產業與自然資本依存關聯，並結合 TNFD 準則建議之 16 項自然相關風險與機會類別進行評估。產業類別依據 GICS (全球行業分類標準) 架構進行分類，確保分析結果具備國際一致性。在評估方法上，本研究針對不同自然資本要素 (如水資源、生物多樣性、氣候調節等) 之依賴程度及潛在影響進行量化分級，區分為「極高、高、中、低、極低」五個等級，並以矩陣方式呈現，同時彙整本公司於該等產業之投資金額占比。

依賴性分布

	極高	高	中	低	極低																									
標題說明	①→動物性能源 ⑦→大氣及生態系統的稀釋作用 ⑬→水資源供給 ⑱→授粉 ⑳→教育、科學與研究	②→生物質能供給 ⑧→生物防治 ⑭→苗圃與棲息地維護 ⑲→暴風緩解 ㉕→精神、藝術與象徵性	③→固體廢棄物處理 ⑨→空氣過濾 ⑮→降噪 ㉑→水流調節 ㉖→暴險金額占比(%)	④→土壤與沉積物保持 ⑩→防洪 ⑯→感官影響調節(非噪音) ㉒→降雨模式調節	⑤→水質淨化 ⑪→遺傳物質 ⑰→地方氣候調節(微氣候與中尺度氣候) ㉓→休閒遊憩相關	⑥→土壤品質調節 ⑫→全球氣候調節 ⑲→景觀美學	自然相關敏感性產業																							
	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦	⑧	⑨	⑩	⑪	⑫	⑬	⑭	⑮	⑯	⑰	⑱	⑲	⑳	㉑	㉒	㉓	㉔	㉕	㉖				
石油、天然氣與消耗性燃料																											0			
化學業																											1.6			
建築材料業																											0.72			
容器與包裝業																											1.37			
金屬與採礦業																											0.51			
紙類與森林製造品業																											0.01			
建築服務(包含金屬產品製造)																											4.22			
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																											1.27			
交通運輸與相關服務(包含航空運輸)																											1.59			
汽車業																											0.27			
紡織、服飾與奢侈品																											1.27			
飲料與食品業(包含農業)																											0.67			
個人照護商品																											0.16			
製藥業																											1.01			
半導體與半導體設備																											7.65			
公用事業(包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電)																											0.34			
自然相關敏感性產業總和																										22.66				

影響性分布



自然相關敏感性產業	(例如噪音、光線)	淡水資源使用區域	溫室氣體排放	海床使用區域	非溫室氣體之空氣汙染物排放	其他生物資源開採 (例如魚類、木材)	其他非生物資源開採	有毒物質排放汙染土壤與水	營養鹽類排放汙染土壤與水	固體廢棄物產生與排放	土地使用區域	用水量	外來入侵物種引入	暴險金額占比 (%)
石油、天然氣與消耗性燃料														0
化學業														1.6
建築材料業														0.72
容器與包裝業														1.37
金屬與採礦業														0.51
紙類與森林製造品業														0.01
建築服務 (包含金屬產品製造)														4.22
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄														1.27
交通運輸與相關服務 (包含航空運輸)														1.59
汽車業														0.27
紡織、服飾與奢侈品														1.27
飲料與食品業 (包含農業)														0.67
個人照護商品														0.16
製藥業														1.01
半導體與半導體設備														7.65
公用事業 (包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電)														0.34
自然相關敏感性產業總和														22.66

註 1：證券暴險統計台新證券之 2025 年 12 月 31 日之投資部位。

註 2：投資總金額包含債券及權益部位；其中 AC 類資產以成本計算，FVOCI 與 FVPL 類資產以市值計算，並考量 ETF 與基金具跨產業屬性，為避免重複歸類而不納入本分析範疇。

註 3：暴險金額占比 (%) 的計算方式：自然相關敏感性產業投資總金額 / 投資部位總暴險。

註 4：ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 主要由全球樹冠層 (Global Canopy)、聯合國環境規劃署金融倡議組織 (United Nations Environment Programme Finance Initiative, UNEP FI)、聯合國環境規劃署 - 世界保護監測中心 (UN Environment Programme World Conservation Monitoring Centre, UNEP-WCMC) 合作開發之工具，金融機構用以繪製其對自然的實體影響和依賴關係。

3.3.2.3 投資組合依賴影響熱點圖

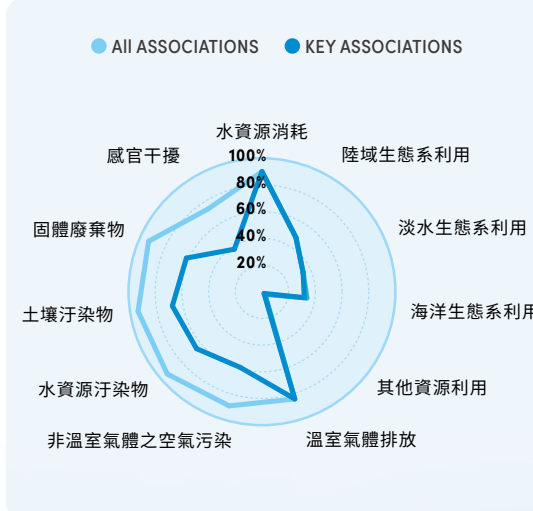
依據 ENCORE 資料庫結合自身投資組合占自然相關敏感性產業之結構，繪製自然相關依賴性與影響性熱點圖，呈現台新證券投資組合於各自然面向之關聯程度；其中「ALL ASSOCIATIONS」代表整體投資組合之平均關聯情形，而「KEY ASSOCIATIONS」則反映投資金額較集中之關鍵暴險，藉此辨識本公司於不同自然議題上潛在之高度依賴或重大影響熱點。

依賴性分析顯示，本公司投資配置集中於對水資源具高度依賴之自然相關敏感產業；投資組合之影響性熱點圖包含水資源消耗、溫室氣體排放及固體廢棄物。綜合分析結果，水資源議題不僅為本公司營運與財務穩健性所高度仰賴之自然要素，亦為本公司投資活動可能對自然環境產生重要影響之關鍵領域。

台新證券投資組合 | 依賴性熱點圖



台新證券投資組合 | 影響性熱點圖



3.3.3 自然風險管理

本公司亦遵照《台新新光金控永續金融政策》訂定相關規範，於投資前評估階段，皆須進行 ESG 風險之評估，評估指標包含環境保護、社會責任、公司治理等三大面向，評估被投資公司是否屬於可積極支持具永續性及支持型經濟活動（如：再生能源產業、水循環或前瞻技術、節能或儲能設備、保護自然資源並促進生物多樣性等相關），或應避免的產業/企業，透過盡職調查及審慎評估，了解被投資公司於 ESG 各面向之執行情況（包含溫室氣體盤查、廢棄物、水資源、淨零轉型等措施），以實踐永續金融與帶動產業轉型為目標，對氣候變遷減緩作出實質貢獻。

此外，本公司相關業務單位亦訂有內部規程，於 ESG 評估表訂定對自然面向的議題進行評估，對於生態系統及生物多樣性或自然資源使用進行評估，以實踐其對自然生態保育的承諾。



3.3.4 自然相關策略執行成果

台新證券持續推動自然相關永續行動，從內部教育、員工參與到實際捐助，致力於提升自然保育意識並實踐企業社會責任。

2025 年自然相關亮點行動

復育栽種月桃



復育栽種月桃台新證券持續舉辦員工「永續種子課程」，由台新證券董事長郭嘉宏帶領員工及子公司台新期貨、台新證創投等，一共 36 人，一同前往位在新竹尖石鄉那羅部落月桃園區進行生態導覽活動，走訪香草產地及月桃步道，了解月桃為台灣的經濟植物，除了可以入菜，更能製成精油、純露等高價值產物。其中特別安排員工一起復育栽種月桃，透過此次活動，可加深員工對於永續農業、生態多樣性等議題之了解，並透過栽種行為，實際參與減緩氣候變遷行動。

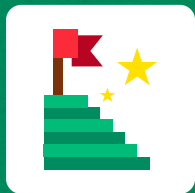


護山林淨山行動



台新新光金控辦理淨山活動，並邀請金控旗下子公司一同參與，台新證券鼓勵員工攜眷參與，為山林生態環境盡一份心力。證券員工及其眷屬近百人參與。

指標與目標



為積極實踐所承諾之 SBT 減碳目標，台新證券依循金控整體淨零轉型策略，從「自身營運轉型策略」與「金融業務淨零碳排」兩大策略構面設定相關指標與目標，並揭露溫室氣體排放量等數據。

- 4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況
- 4.2 自身營運轉型策略相關數據
- 4.3 金融業務淨零排放相關數據

4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況

台新證券依循金控整體淨零轉型目標與 SBT 減碳路徑推動相關管理作業。台新新光金控於 2021 年成為「台灣淨零排放協會」創始會員，並於 2022 年 7 月通過 SBTi 審核。在範疇 1 及範疇 2 方面，設定以將升溫控制於 1.5° C 內為目標之溫室氣體減量路徑，並以 2019 年為基準年（排放量為 22,223 tCO₂e），訂定至 2030 年碳排放量較基準年減少 46% 之目標，約當於每年減碳 4.2%。在範疇 3 方面，亦以 2019 年為基準年（投融资部位碳排放量為 611,625 tCO₂e），分別針對融資及投資部位設定優於 2° C 之減量目標，並每年揭露達成進度，且每五年檢討目標之適用性。長期投資公司部位完成設定自身 SBT 目標之比例，亦以 2019 年為基準年，訂定至 2027 年達到 38%，2025 年達成率為 28.54%。此外，台新新光金控考量於氣候相關風險評估流程所使用的時間區間，設立短期、中期及長期之目標，排放減量目標之訂定係參酌外部顧問意見並經由內部盤查專家複核。台新新光金控整體 SBT 科學減量目標達成情形，請詳見台新新光金控 2025 年 TCFD 報告書。



4.2 自身營運轉型策略相關數據

台新證券依循金控整體氣候策略與自身營運轉型方向，針對所鑑別之氣候相關風險與機會，持續推動節能減碳及環境管理措施，並透過 ISO 管理系統進行監督與改善，相關指標數據如下：

台新證券自 2016 年起持續透過各項節能措施以控管溫室氣體排放，並與金控建立日常節能與節費機制，藉此因應未來能源成本上升之影響。另亦積極規劃創能與購能以支持再生能源發展，增加再生能源使用占比及外購再生能源憑證，2024 年底參與台電公司小額綠電競標，標得 2025 年至 2029 年，每年 10 萬度綠電提供使用。台新證券定期檢視自身營運用電與再生能源使用情形，並設定年度短、中、長期目標，持續追蹤各項節能、創能及購能之執行成效，相關內容請詳見 2.2 氣候策略與行動。

溫室氣體排放歷年數據

台新證券依照 SBT 路徑，設定範疇 1 及 2 年減 4.2% 目標進行減碳管理，透過歷年節能減碳行動方案及成果，2025 年範疇 1 及範疇 2 市場基礎總排放量 1,001.44 tCO₂e，較 2024 年總排放量減 7.7%。

範疇 1 及範疇 2

範疇	溫室氣體排放 (tCO ₂ e)		
	範疇 1	範疇 2	範疇 1 及範疇 2 總排放量
合併會計集團 - 地點基礎	73.97	974.87	1,048.84
合併會計集團 - 市場基礎	73.97	927.47	1,001.44
其他被投資者 (投資關聯企業) ^(註 6)	0.00	0.00	0.00
揭露總量 (營運控制法) ^(註 5)	73.97	927.47	1,001.44
排放強度 - 市場基礎 (tCO ₂ e/ 人)		0.98	
排放強度 - 市場基礎 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)		0.15	

註 1：台新證券屬金融業，故無臭氧層破壞物質、氮氧化、硫氧化物等相關排放。

註 2：採用排放係數法衡量，各排放源之排放係數源自環境部於 2024 年公告之「溫室氣體排放係數」，電力排碳係數依 2024 年 0.474 kgCO₂e/ 度計算；全球暖化潛勢 GWP 數值則源自聯合國政府間氣候變化專門委員會 (IPCC) 第六次評估報告。

註 3：碳排強度人數為台新證券員工數 (正職 + 非正職)。

註 4：2025 年每公噸碳之營收為新臺幣 6.653 元，與前一年相比增加 8.46%。

註 5：對於未納入合併報表之轉投資事業，集團因不具控制重大營運決策之權力，採用 ISO 14064-1:2018 之營運控制法衡量該等被投資者的溫室氣體排放。

註 6：依據營運控制法，因判斷對其他被投資者 (關聯企業) 不具營運控制，僅具重大影響力，故範疇 1 及範疇 2 之數據為零。

4.3 金融業務淨零排放相關數據

台新證券依循台新新光金控金融業務淨零轉型方向，因應所鑑別之氣候相關風險與機會，將溫室氣體排放作為投資決策因子。台新證券依據國際組織「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 方法學進行範疇 3 碳盤查，以掌握自身及投資部位之碳排密集程度與盤查覆蓋率，並據以調整營運模式及與投資對象進行議合，善用資金影響力推動供應鏈共同邁向淨零減排。

4.3.1 範疇 3 碳排放量、碳足跡及覆蓋率總覽

		2023 年	2024 年	2025
投資部位	碳排放量 (tCO ₂ e)	1,770.59	78,351.22	62,269.13
	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	0.63	3.73	2.67
盤查覆蓋率 (%)		9.42	78.74	75.28

註 1：投資部位碳排放量計算依照國際組織「碳核算金融聯盟」(PCAF) 的方法學計算。

註 2：投資碳足跡 = 投資部位碳排放 / 盤查投資部位餘額。(Carbon Footprint Unit: tCO₂e / invested and lending outstanding million NTD)

註 3：盤查覆蓋率 (Portfolio Coverage) = 盤查投資部位餘額 / 資產負債表 FVPL、FVOCI、AC。

註 4：投資碳盤查範圍納入計算範圍 (FVOCI, FVPL)：上市 / 未上市櫃公司股票 (普通股、特別股)、公司債券 (不包含綠債) 及主權債 (排除 LULUCF)。

註 5：2024 年台新證券發生增量情形係因 2024 年調整盤查範圍，新增盤查透過損益按公允價值衡量之金融資產 FVPL 部位範疇，故碳排放量較 2023 年增加。

範疇 3 碳排放量及碳足跡 (資產別 / 產業別 / 區域別)

2025 年投資部位碳盤查：依資產別區分

資產別	碳排放量 (tCO ₂ e)	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	碳排占比 (%)	資料品質分數
上市櫃 / 未上市櫃股權投資	22,666.56	2.09	36.40%	1.49
上市櫃 / 未上市櫃公司債投資	32,633.30	2.85	52.41%	1.33
主權債投資 (排除 LULUCF)	6,969.27	6.59	11.19%	1.00
總計	62,269.13	2.67	100.00%	1.39

註 1：資產別分類係依本國銀行投融資組合財務碳排放 (範疇 3) 實務手冊之盤查類別區分。

註 2：主權債如以包含 LULUCF 進行計算之相關數據：(1) 碳排放量為 6,140.22 tCO₂e；(2) 碳足跡為 5.80 tCO₂e/ 新臺幣百萬元。

註 3：個別項目加總與總計有誤差係因進位所致。

4.3.2 敏感性產業（含原高碳排產業）暴險

台新證券依循金控「氣候風險管理準則」自 2022 年起針對高碳排產業進行控管，包含「石油及天然氣礦業」、「電力及燃氣供應業」（不含綠能發電）、「基本金屬製造業」、「石化相關產業」、「紙漿、紙及紙製品製造業」、「紡織業」與「水泥業」，於業務往來與交易決策時審慎評估對手之氣候風險，按季監控高碳排產業暴險情形並呈報風險管理月會、風險管理委員會及董事會，而自 2025 年第三季起，配合金控額外考量自然風險因子，故修訂本公司「氣候風險管理辦法」納入自然風險，並更名為「氣候暨自然風險管理辦法」，增訂「高自然風險產業」，即「化學業」、「砂、石採取及其他礦業」、「飲料與食品業」與「農、林、漁、牧業」，與「高碳排產業」合稱「敏感性產業」，定期於風險管理會議中呈報敏感性產業部位變化，持續關注本公司氣候與自然風險預期衝擊。

單位 | 新臺幣百萬元

證券投資 暴險占比

敏感性產業 (含原高碳排產業)	2023 暴險金額	2023 暴險占比	2024 暴險金額	2024 暴險占比	2025 暴險金額	2025 暴險占比
石油及天然氣礦業	0	0%	0	0%	0	0%
電力及燃氣供應業	0	0%	0	0%	0	0%
基本金屬製造業	223	23.28%	219	13.29%	232	12.94%
石化相關產業	538	56.11%	551	33.44%	0	0%
紙漿、紙及紙製品製造業	11	1.16%	8	0.50%	2	0.11%
紡織業	121	12.58%	563	34.19%	925	51.59%
水泥業	66	6.87%	306	18.57%	206	11.49%
化學業	-	-	-	-	333	18.57%
砂、石採取及其他礦業	-	-	-	-	0	0%
飲料與食品業	-	-	-	-	92	5.13%
農、林、魚、牧業	-	-	-	-	3	0.17%

註 1：2025 年度配合氣候暨自然風險管理機制調整，將「高碳排產業」調整為「敏感性產業」，並擴大納入部分產業類別，故部分新增產業無前一年度可比資訊。

註 2：投資包含股權與債權，暴險採用市價認定。

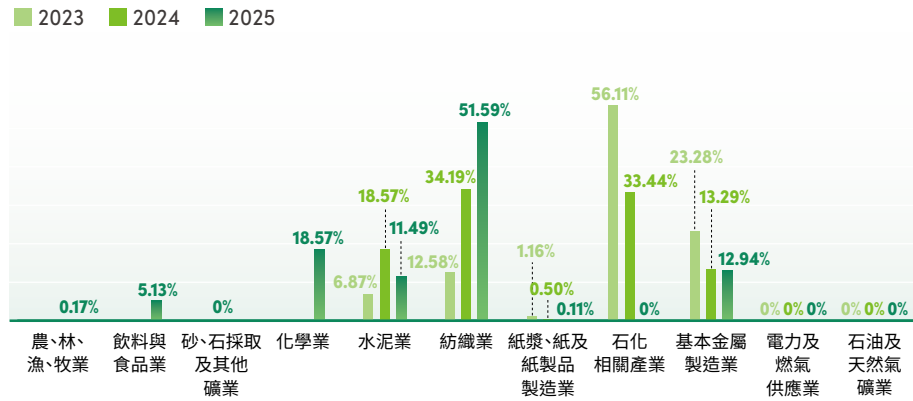
暴險年份	證券投資
2023	3.56%
2024	6.90%
2025	7.86%

註 1：2023 及 2024 年暴險占比 = 高碳排產業暴險金額 / 總暴險金額；2025 年起暴險占比 = 敏感性產業暴險金額 / 總暴險金額。

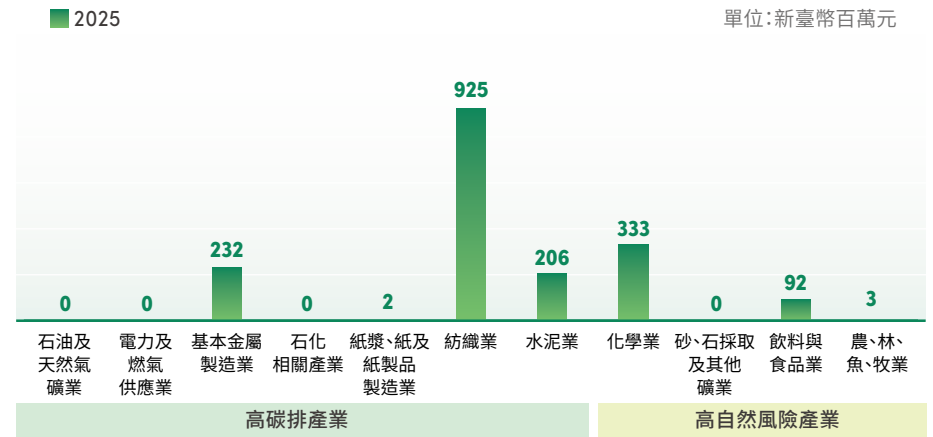


敏感性產業暴險結構分布

證券投資敏感性 (含原高碳排) 產業暴險占比



敏感性產業暴險金額



附錄

附表一 TCFD 指引索引表

附表一 TCFD 指引索引表

附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引

附表三 IFRS S2 指引索引表

面向	一般行業揭露建議	對應本報告書章節
治理	描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
	描述管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
策略	描述組織所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會	2.1 氣候相關風險與機會
	描述組織在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險與機會的衝擊	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	描述組織在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2° C 或更嚴苛的情境）	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
風險管理	描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	描述組織在氣候相關風險的管理流程	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	描述氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	揭露組織依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
指標與目標	揭露範疇 1、範疇 2 和範疇 3 溫室氣體排放和相關風險	4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	描述組織在管理氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據

附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引

面向	揭露項目	對應本報告書章節
治理	證券商描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況時： <ol style="list-style-type: none"> 宜揭露負責氣候相關風險與機會之功能性委員會（如風險管理委員會、審計委員會、永續委員會或其他功能性委員會）或工作小組 宜揭露向董事會或功能性委員會呈報氣候相關機會或風險之流程與頻率 若氣候相關風險評估結果係屬重大，宜揭露董事會對氣候相關行動、目標之監督情形 	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
	證券商描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會的角色時，宜揭露由董事會所指派、負責氣候相關風險與機會評估、策略與財務影響分析、風險管理及指標與目標設定之管理階層與其工作職掌。 若氣候相關風險評估結果係屬重大，管理階層宜訂定氣候風險管理之政策、制度及監控指標，並定期檢視其有效性與執行情形	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
策略	證券商應依循其所制定之環境政策、氣候政策或 ESG 政策，考量公司營業活動對氣候變遷之衝擊，以及公司所面臨之（氣候）轉型風險與（氣候）實體風險。若氣候相關風險係屬重大，並應制定相關應對策略。 證券商宜考量營業活動對氣候變遷之直接衝擊、其營業活動轉型風險及實體風險之暴險，以及其營業活動所促成的氣候變遷之影響。 綜合證券商宜考量其產品與服務，對轉型風險與（或）實體風險之暴險揭露。 綜合證券商宜考量其資產和 / 或自營投資，對轉型風險及實體風險之暴險，以及其資產和 / 或自營投資所促成的氣候變遷之影響。 證券商宜評估其承銷業務所涉及的產業可能造成或可能承受之轉型風險與實體風險。	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	證券商描述公司所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會時： <ol style="list-style-type: none"> 宜揭露評估短、中、長期氣候風險與機會之時間區間 宜揭露鑑別氣候相關風險與機會的方法，包含氣候相關風險的類別、轉型風險和 / 或實體風險的樣態，描述所導入之氣候情境等 	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
策略	證券商描述在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險的衝擊與機會時： <ol style="list-style-type: none"> 揭露氣候相關營運衝擊評估時，宜揭露氣候風險之影響程度及發生頻率，並視其重大性擬定因應措施 宜視其重大性揭露氣候風險與機會在不同期間（短、中、長期）下，對公司營運、策略、產品與財務規劃等之影響 有關財務風險及影響評估，公司宜揭露收入、成本 / 費用、資產 / 負債以及資本 / 融資等四個方面至少其中之一的財務影響 綜合證券商宜辨識氣候風險與信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險之關聯性 綜合證券商宜描述高碳排放相關資產和 / 或高碳排放資產相關的產品與服務之現況與展望，以及其所屬產業受氣候轉型風險之影響。如適用，宜描述氣候相關之機會或風險因子如何被納入相關產品與服務和 / 或投資策略中；公司亦得描述這些產品與服務和 / 或投資策略，在低碳經濟轉型可能遭受之影響 評估氣候相關風險的基準宜考量溫室氣體排放、面對極端天氣事件之脆弱度、對非再生能源、森林砍伐和汙染之關係程度時： <ol style="list-style-type: none"> 面對有較高環境風險之產業，綜合證券商宜發展特定的產業指引以作為其資產和 / 或自營投資決策的評估基準，以協助投資從業人員理解該特定產業之環境議題 如適用，前款該特定的產業指引得援引國際認可之永續準則、國際認可之認證機制和 / 或被投資公司的環境或氣候管理策略 	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 3.2 氣候風險管理內容

面向	揭露項目	對應本報告書章節
策略	證券商描述在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境 (包括 2°C 或更嚴苛的情境) 時： <ol style="list-style-type: none"> 宜揭露低碳轉型計畫，以描述組織策略對氣候相關風險與機會之韌性 宜揭露如何透過不同氣候變遷情境之路徑分析，了解自身氣候風險相關策略之韌性與調適策略適當性後，所做出之策略調整 得揭露重大自然災害因應計畫，相關計畫通常包含總部與主要辦公室據點應對實體風險持續增加之情境 如適用，得評估將氣候相關機會因子納入考量之金融商品，並考量揭露為公司本身之氣候相關機會 	2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	若氣候相關風險係屬重大，綜合證券商應發展情境分析之能力以評估氣候風險對投資組合之衝擊，包括投資組合在不同情境下面臨財務損失之韌性	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
風險管理	證券商應揭露其辨識及評估氣候相關風險之流程：宜說明其如何辨識與評估各產品或投資策略中的重大氣候相關風險	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構
	證券商應揭露其管理氣候相關風險的流程： <ol style="list-style-type: none"> 如適用，得描述如何在各個產品或投資策略中管理所鑑別出之重大氣候風險 如適用，得依內部控制三道防線架構，明確劃分各防線之氣候風險管理職責 	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	證券商應描述其氣候相關風險之識別、評估與管理流程如何整合進公司整體之風險管理體系	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
指標與目標	證券商宜揭露其依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標： <ol style="list-style-type: none"> 宜描述各產品或投資策略中，用以評估氣候相關風險與機會的指標；如相關，公司得描述其指標隨時間所做的改變，並得考慮產業等因素之差異影響 宜提供在投資決策與監視時所考量之指標 得揭露採用適合組織脈絡與能力之適當方法及指標 	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	證券商應揭露其溫室氣體排放： <ol style="list-style-type: none"> 應揭露其組織範疇一與範疇二碳排放 範疇三類別 15 在數據可用或可被合理預估的情況下，公司宜提供各管理的資產、商品或投資的加權平均碳排放強度。溫室氣體排放之計算應依據 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) 所制定 Global GHG Accounting and Reporting for the Financial Industry 之方法學或其他具可比較性之方法學 如適用，宜提供過去之溫室氣體排放歷史數據，以供資訊使用者進行趨勢分析；亦應說明用以計算溫室氣體排放相關指標之方法學 	4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	證券商宜揭露用以管理氣候相關風險與機會之目標，以及落實該目標之表現；如進度落後得有相關說明及改善措施	2.2 氣候策略與行動 4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況



附表三 IFRS S2 指引索引表

面向	IFRS S2 建議揭露項目	對應本報告書章節
目的	條文 1~2	全文適用
範圍	條文 3~4	全文適用
治理	條文 5~7	11 , 12 , 13
	條文 8~9	2.1 , 3.1
策略	條文 10~12	2.1
	條文 13	2.1 , 2.3
	條文 14	2.1 , 2.2
	條文 15~21	2.1
	條文 22~23	2.1 , 2.3 , 3.1
風險管理	條文 24~26	3.1
指標與目標	條文 27~28	4.1 , 4.2
	條文 29~32	1.2 , 2.1 , 2.2 , 2.3 , 4.2 , 4.3
	條文 33~37	4.1



台新證券

Taishin Securities

台北市中山北路二段44號2樓

電話：886-02-4050-9799

<https://www.tssco.com.tw/>



官方網站

